

Федеральное государственное автономное  
образовательное учреждение высшего образования  
«СИБИРСКИЙ ФЕДЕРАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Хакасский технический институт – филиал ФГАОУ ВО  
«Сибирский федеральный университет»

институт  
«Экономика и менеджмент»  
кафедра

УТВЕРЖДАЮ  
Заведующий кафедрой  
\_\_\_\_\_ И. В. Панасенко  
подпись      инициалы, фамилия  
« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2017 г.

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

38.03.01 Экономика  
код – наименование направления

Совершенствование финансового состояния предприятия  
(на примере Энергоуправления ООО «СУЭК-Хакасия»)

тема

|              |                   |                           |                      |
|--------------|-------------------|---------------------------|----------------------|
| Руководитель | _____             | зав. ПФС                  | <u>Л. Н. Силютин</u> |
| фамилия      | подпись      дата | должность, ученая степень | инициалы,            |
| Выпускник    | _____             |                           | <u>А. С. Автаева</u> |
|              | подпись, дата     |                           | инициалы, фамилия    |

Абакан 2017

Продолжение титульного листа бакалаврской работы по теме  
Совершенствование финансового состояния предприятия (на примере  
Энергоуправления ООО «СУЭК-Хакасия»)

Консультанты по  
разделам:

Теоретическая часть  
наименование раздела

\_\_\_\_\_  
подпись, дата

Л. Н. Силютин  
инициалы, фамилия

Аналитическая часть  
наименование раздела

\_\_\_\_\_  
подпись, дата

Т. И. Островских  
инициалы, фамилия

Проектная часть  
наименование раздела

\_\_\_\_\_  
подпись, дата

\_\_\_\_\_  
инициалы, фамилия

Нормоконтролер

\_\_\_\_\_  
подпись, дата

Н. Л. Сигачева  
инициалы, фамилия

SUMMARY

The theme is: «Improvement of the financial condition of the enterprise (on the example of energy management LLC "SUEK-Khakassia").

The paper has 115 pages, 5 illustrations, 27 tables, 11 formula, 8 applications, 38 references, 10 sheets of illustrative material (slides).

Key words: financial condition, accounts receivable, "SUEK-Khakassia", factoring, discounts, profitability, and solvency.

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| Author (ZS-73)        | _____ A. S. Avtaeva   |
| Supervisor            | _____ L. N. Silyutina |
| Supervisor in English | _____ E.A. Nikitina   |

Year - 2017

The objective is to determine ways to improve financial performance of the LLC "SUEK-Khakassia" energy management.

Objectives: to determine the economic content and consider the financial indicators of the enterprise in market conditions; to analyze the financial condition of LLC "SUEK-Khakassia" energy management; to develop ways to improve the financial condition of LLC "SUEK-Khakassia" energy management.

Conclusions, recommendations. After analyzing the financial condition of the company, was discovered a number of issues and developed actions to improve the efficiency of the organization to the task, namely the reduction of accounts receivable. The use of the following measures: providing the system of discounts to debtors; a sale of receivables through factoring.

РЕФЕРАТ

# ВЫПУСКНОЙ КВАЛИФИКАЦИОННОЙ РАБОТЫ

в форме бакалаврской работы

Тема выпускной квалификационной работы: Совершенствование финансового состояния предприятия (на примере Энергоуправления ООО «СУЭК-Хакасия») ВКР выполнена на 115 страницах, с использованием 5 иллюстраций, 27 таблиц, 11 формул, 8 приложений, 38 использованных источников, 10 количество листов иллюстративного материала (слайдов).

Ключевые слова: финансовое состояние, дебиторская задолженность, «СУЭК-Хакасия», факторинг, скидки, рентабельность, платежеспособность.

Автор работы (ЗС-73) \_\_\_\_\_ А. С. Автаева

Руководитель работы \_\_\_\_\_ Л. Н. Силютин

Год защиты квалификационной работы - 2017

Целью выпускной квалификационной работы является определение путей улучшения финансовых показателей деятельности ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление.

Задачи: определить экономическое содержание и рассмотреть показатели финансового состояния предприятия в рыночных условиях; провести анализ финансового состояния предприятия ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление; разработать пути совершенствования финансового состояния предприятия ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление.

Выводы, рекомендации. Проведя анализ финансового состояния предприятия, были обнаружены ряд проблем и разработаны мероприятия по повышению эффективности организации поставленной задаче, а именно по снижению дебиторской задолженности. Предлагается использование следующих мероприятий: предоставление системы скидок дебиторам; продажа дебиторской задолженности путем факторинга.

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| Введение.....  | 6  |
| 1 Теоретическая часть. Теоретические и методические основы проведения анализа финансового состояния предприятия..... | 8  |
| 1.1 Содержание и задачи анализа финансового состояния предприятия.....   | 8  |
| 1.2 Информационное обеспечение анализа финансового состояния .....   | 12 |
| 1.3 Классификация методов и приёмов, совершенствования финансового состояния предприятия .....                       | 16 |
| 2 Аналитическая часть. Анализ финансово-хозяйственной деятельности ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление .....         | 25 |
| 2.1 Характеристика предприятия.....  | 25 |
| 2.2 Анализ финансового состояния.....  | 33 |
| 2.3 Управленческий анализ.....   | 52 |
| 2.4 Заключительный анализ деятельности.....  | 55 |
| 2.5 Вопросы экологии .....   | 57 |
| 3 Проектная часть. Пути совершенствования финансового состояния ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление.....             | 60 |
| 3.1 Обоснование мероприятий.....   | 60 |
| 3.2 Расчет предложенных мероприятий.....   | 63 |
| 3.3 Оценка результатов.....  | 71 |
| Заключение.....  | 74 |
| Список использованных источников.....  | 78 |
| Приложение А - К .....   | 82 |

## ВВЕДЕНИЕ

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Финансовое состояние предприятия, его устойчивость и стабильность зависят от результатов его производственной, коммерческой и финансовой деятельности. Если производственный и финансовый планы успешно выполняются, то это положительно влияет на финансовое положение предприятия. Напротив, в результате спада производства и реализации продукции происходит повышение ее себестоимости, уменьшение выручки и суммы прибыли и как следствие – ухудшение финансового состояния предприятия и его платежеспособности. Для оценки финансовой устойчивости предприятия необходим анализ его финансового состояния. Этим и обуславливается актуальность выбора темы выпускной квалификационной работы .

Целью выпускной квалификационной работы является определение путей улучшения финансовых показателей деятельности ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление.

Для реализации этой цели определён ряд задач, которые должны быть решены в процессе работы:

- 1) Определить экономическое содержание и рассмотреть показатели финансового состояния предприятия в рыночных условиях;
- 2) Провести анализ финансового состояния предприятия ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление;
- 3) Разработать пути совершенствования финансового состояния предприятия ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление.

Объектом исследования выпускной квалификационной работы является предприятие ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление, основным видом деятельности которого является оказание услуг по передаче электрической энергии потребителям в Республике Хакасия: Алтайском районе и г.

Черногорске.

Предметом исследования являются финансово-хозяйственные показатели, отражающиеся в отчетности предприятия.

Теоретической и методологической базой исследования послужили научные труды ведущих отечественных и зарубежных специалистов в области оценки финансового состояния предприятия.

В выпускной квалификационной работе применены методы анализа и синтеза, группировки и сравнения. В качестве инструментария применялись методы анализа научной и информационной базы, синтеза полученных данных в теоретические выводы и практические рекомендации.

Практическая значимость данной работы состоит в том, что она содержит анализ и разработанные на его основе рекомендации по совершенствованию финансового состояния ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление, а также тактику их реализации.

Выпускная квалификационная работа состоит из введения, трех глав, заключения, списка использованных источников, приложения и иллюстративного материала.

В первой главе представлены теоретические основы анализа финансового состояния предприятия.

Во второй главе представлена краткая характеристика деятельности ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление и проведён анализ его финансового состояния предприятия.

Третья глава включает предложения по улучшению финансового состояния на предприятии. Все предложения и рекомендации носят конкретный характер, позволяющий осуществить их практическое применение.

## **ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ И МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА**

## **ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЯ**

### **1.1 Содержание и задачи анализа финансового состояния**

Финансовое состояние предприятия – это экономическая категория, отражающая состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования к самофинансированию на фиксированный момент времени.

Систематический анализ финансового состояния и умелое управление финансовыми ресурсами является важнейшими условиями эффективной деятельности предприятия. Собственники анализируют финансовое состояние фирмы для обеспечения стабильности положения фирмы на рынке и повышения доходности капитала. Кредиторы и инвесторы анализируют финансовые отчеты для минимизации своих рисков по вкладам и займам.

Для оценки финансового состояния предприятия применяется целая система абсолютных и относительных показателей, характеризующих структуру активов и источники их финансирования, обеспеченность собственными средствами и эффективность их использования, конечные результаты хозяйственной деятельности (прибыль и рентабельность), оборачиваемость основных и оборотных активов, финансовую устойчивость и вероятность банкротства[5. С.432].

Финансовое состояние может быть устойчивым, неустойчивым и кризисным. Способность предприятия успешно функционировать и развиваться, сохранять равновесие своих активов и пассивов в изменяющейся внутренней и внешней среде, постоянно поддерживать свою платежеспособность и инвестиционную привлекательность в границах допустимого уровня риска свидетельствует о его устойчивом финансовом состоянии, и наоборот.

Соответственно и задачи анализа финансового состояния многогранны и заключаются, прежде всего, в том, чтобы дать развернутую характеристику финансового положения предприятия на начало и конец отчетного периода, с тем, чтобы видеть, какими активами (имуществом) располагает предприятие,



как они размещены, насколько эффективно используются и за счет каких источников сформированы.

Другой важной задачей является определение платежеспособности предприятия, изучение конечных финансовых результатов деятельности.

Если платежеспособность- это важнейший показатель финансового состояния предприятия, то финансовая устойчивость – внутренняя его сторона, отражающая уравновешанность денежных и товарных потоков, доходов и расходов, средств и источников их формирования (см. рисунок 1.1).

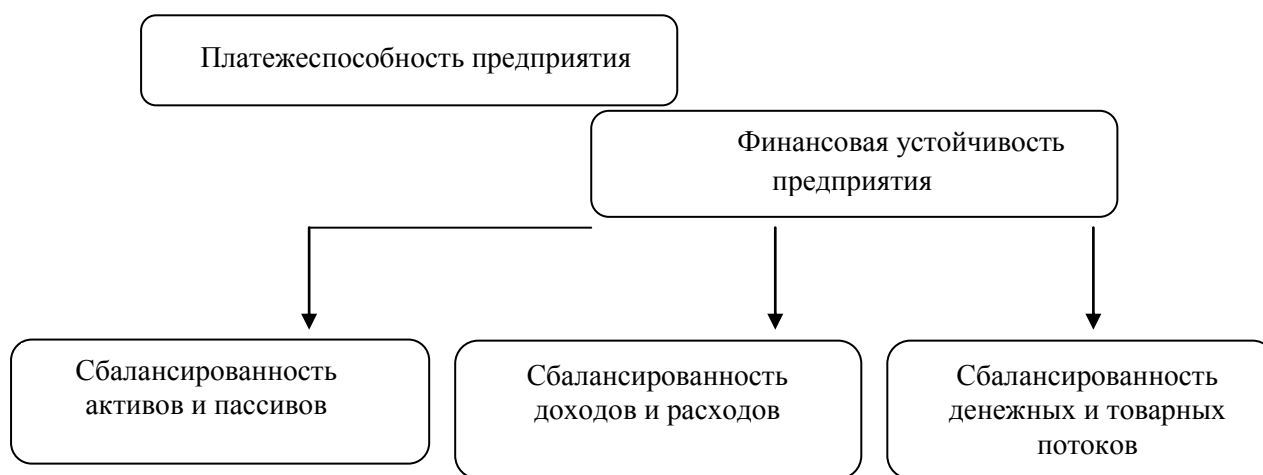


Рисунок 1.1 - Платежеспособность предприятия

При этом важно выявить, насколько эффективно были использованы имевшиеся у предприятия финансовые ресурсы (капитал) для повышения рентабельности хозяйственной деятельности и как были выполнены показатели финансового плана. Конечная цель анализа – выявить недостатки в финансово-хозяйственной деятельности и определить меры по укреплению финансового положения.

Финансовый анализ в зависимости от классификации пользователей и их целей можно разделить на внутренний и внешний (см. таблицу 1.1). Соответственно финансовая отчетность подразделяется на внешнюю и внутреннюю в зависимости от пользователей и целей её составления[8. С.84].

| Пользователи информации | Интересы   | Источники   |
|-------------------------|--|---|
| Менеджеры предприятия   | - оценка эффективности производственной и финансовой деятельности;<br>- принятие управленческих и финансовых решений   | Внутренние отчеты предприятия. Финансовая отчетность предприятия        |
| Органы налогообложения  | Налогообложение  | Финансовая отчетность. Налоговая отчетность. Данные внутренних проверок |
| Акционеры               | - оценка адекватности дохода; степени рискованности сделанных инвестиций;<br>- оценка перспектив выплаты дивидендов  | Финансовая отчетность   |
| Кредиторы               | - определение наличия ресурсов для погашения кредитов и выплаты процентов  | Финансовая отчетность. Специальные справки                              |
| Поставщики              | - определения наличия ресурсов для оплаты поставок   | Финансовая отчетность   |
| Покупатели              | - оценка того, насколько долго предприятие сможет продолжать свою деятельность   | Финансовая отчетность   |
| Служащие                | - оценка стабильности и рентабельности деятельности предприятия в целях определения перспективы своей занятости, получения финансовых и других льгот и выплат от предприятия | Финансовая отчетность   |
| Статистические органы   | статистические сообщения   | Статистическая отчетность. Финансовая отчетность                        |

Таблица 1.1- Пользователи финансовой отчетности

Кроме того, финансовая отчетность является связующим звеном между предприятием и его внешней средой. Целью представления предприятием отчетности внешним пользователям в условиях рынка является, прежде всего, получение дополнительных финансовых ресурсов на финансовых рынках. Таким образом, оттого, что представлено в финансовой отчетности, зависит будущее предприятия. Ответственность за обеспечение эффективной связи между предприятием и финансовыми рынками несут финансовые менеджеры высшего управленческого звена предприятия. [11. С.48].

Финансовый анализ может выполняться как для внутренних, так и для внешних пользователей. При этом состав оценочных показателей

варьируется в зависимости от поставленных целей.

Оценка финансового состояния внешними пользователями проводится по двум направлениям:

- сравнение расчетных оценочных коэффициентов с нормативными значениями;
- анализ динамики изменения показателей.

Для внутренних пользователей необходим более тщательный анализ, с использованием оценочных показателей (при анализе финансовой устойчивости).

Одна из важнейших характеристик финансового состояния предприятия – стабильность его деятельности в свете долгосрочной перспективы.

Она связана со структурой баланса предприятия, степенью его зависимости от кредиторов и инвесторов. Но степень зависимости от кредиторов оценивается не только соотношением заемных и собственных источников средств. Это более многогранное понятие, включающее оценку и собственного капитала, и состава оборотных и внеоборотных активов, и наличие или отсутствие убытков[24. С.13].

Кроме того, финансовое состояние предприятия небезразлично налоговым органам – с точки зрения способности предприятия своевременно и полностью уплачивать налоги. Наконец, финансовое состояние предприятия является главным критерием для банков при решении вопроса о целесообразности выдачи ему кредита, размерах процента и срока.

Таким образом, от улучшения показателей финансового состояния предприятия зависят его экономические перспективы, надежные деловые отношения с партнерами.

Под воздействием внутренних и внешних факторов финансовое состояние предприятия постоянно изменяется, поэтому ни само предприятие, ни участников рынка не удовлетворяют дискретные отчетные данные о финансовом состоянии предприятия. Им необходимо знать и качественную

характеристику финансового состояния, то есть насколько оно устойчиво во времени, как долго оно может сохраняться под воздействием внутренних и внешних факторов, и какие упреждающие меры необходимо предпринять для сохранения этого нормального состояния или для выхода из предкризисного или кризисного состояния[31. С.39-40].

## **1.2 Информационное обеспечение анализа финансового состояния**

Основным источником информации для проведения анализа финансового состояния предприятия служит финансовая отчетность. Финансовая отчетность представляет собой формы, показатели и пояснительные материалы к ним, в которых отражается результат хозяйственной деятельности фирмы. Финансовая отчетность составляется на основе документально подтвержденных и выверенных записей на счетах бухгалтерского учета. Для сравнения в финансовой отчетности приводятся показатели функционирования предприятия в предыдущий период деятельности предприятия.

Основные документы, используемые для проведения анализа финансового состояния фирмы, - это документы бухгалтерской отчетности. Они включают:

- 1) форму №1 «Бухгалтерский баланс»;
- 2) форму №2 «Отчет о прибылях и убытках»;
- 3) форму №3 «Отчет об изменениях капитала»;
- 4) форму №4 «Отчет о движении денежных средств»;
- 5) форму № 5 «Приложения к бухгалтерскому балансу»;
- 6) аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если организация в соответствии с федеральным законодательством подлежит аудиту.

В соответствии с Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 29.03.2017) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и

бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598), в бухгалтерскую отчетность должны включаться данные, необходимые для формирования достоверного и полного представления о финансовом положении организации, финансовых результатах ее деятельности и изменениях ее финансового положения.

Если выявляется недостаточность данных для формирования полного представления о финансовом положении предприятия, в бухгалтерскую отчетность включаются соответствующие дополнительные показатели и пояснения. При этом должна быть обеспечена нейтральность информации, содержащейся в бухгалтерской отчетности, т.е. исключено одностороннее удовлетворение одних групп пользователей бухгалтерской отчетности в ущерб интересам других[34. С.234].

Системность и комплексность сведений, содержащихся в бухгалтерской отчетности, - это следствие выполнения таких требований, как:

- полнота отражения в учете за отчетный год всех хозяйственных операций, осуществляемых в текущем году;
- правильность отнесения доходов к отчетному периоду с соответствием с Планом счетов бухгалтерского учета и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в РФ;
- тождественность данных аналитического учета оборотам и остаткам по счетам синтетического учета на дату проведения годовой инвентаризации;
- соблюдение в течение отчетного года принятой учетной политики.

Основным источником информации для проведения финансового анализа является бухгалтерский баланс.

Бухгалтерская отчетность фирмы служит основным источником информации о ее деятельности. Тщательное изучение бухгалтерских отчетов раскрывает причины достигнутых успехов, а также недостатков в работе фирмы, помогает наметить пути совершенствования ее деятельности.

Бухгалтерский баланс – это способ обобщенного отражения в

стоимостной оценке состояния активов предприятия и источников их образования на определенную дату. По своей форме баланс представляет собой таблицу, в активе отражены средства предприятия, а в пассиве – источники их образования. В балансе отражено финансовое состояние на день составления по сравнению с началом отчетного года. Такое представление информации в балансе и дает возможность ее анализа, сопоставления показателей, определяя их рост или снижение. В баланс фиксируются стоимость остатков имущества, материалов, финансов, образовательный капитал, фонды, прибыль, кредиты и займы и прочие долги и обязательства[18. С.159].

Бухгалтерский баланс позволяет определить эффективность размещения капитала фирмы, его достаточность для текущей и предстоящей хозяйственной деятельности, оценить размер и структуру заемных источников, а также эффективность их привлечения. На основе информации, представленной в балансе, внешние пользователи могут принять решение о целесообразности ведения дел с данной фирмой как с партнером; оценить кредитоспособность фирмы как заемщика; оценить целесообразность приобретения ее акций и активов.

Некоторые наиболее важные статьи баланса расшифровываются в приложении к балансу, которое включает в себя следующие разделы:

- движение заемных средств с выделением ссуд, не погашенных в срок;
- дебиторская и кредиторская задолженность, а также обеспечения, полученные и выданные;
- движение средств финансирования долгосрочных инвестиций и финансовых вложений;
- амортизированное имущество;
- финансовые вложения;
- затраты, произведенные фирмой.

Собственники фирмы и прочие заинтересованные службы не могут

получить ответы на все интересующие их вопросы только на основе информации, полученной из бухгалтерского баланса, им необходимы дополнительные сведения не только об остатках, но и о движении хозяйственных средств и источников их формирования. Это достигается введением других форм финансовой отчетности [23. С.31].

В первую очередь это форма №2 «Отчет о прибылях и убытках», которая содержит сведения о текущих финансовых результатах деятельности фирмы за отчетный период, т.е. отражает основной круг вопросов, связанных с формированием, распределением и использованием прибылей фирмы. В ней отражаются все расходы, связанные с производством продукции и общая сумма поступлений за проданные изделия и прочие источники доходов. Разница между выручкой и всеми затратами показывает чистую прибыль или убытки предприятия. В «Отчете о прибылях и убытках» отражаются следующие позиции:

1.) товарооборот (реализованная продукция), складывающийся из суммы продаж товаров и услуг собственного производства и закупленных на стороне, за вычетом складированной продукции и незавершенного производства;

2.) затраты (издержки продаж и реализации продукции) на приобретение перепродаваемых продуктов и услуг, на изготовление реализуемых продуктов и услуг, расходы по сбыту, административные расходы;

3.) прибыль от продаж, получаемая при вычитании полных затрат из товарооборота;

4.) поступления и убытки от инвестиционной деятельности, состоящие из прибыли по акциям фирмы, прибыли от инвестиций, процентов уплаченных, списанных инвестиций, процентов, полученных по предоставленным клиентам кредитам и по счетам в банках;

5.) прибыль (убыток) до налогообложения, включающая прибыль от реализации, поступления (или убыток) от инвестиционной деятельности и

сальдо внереализационных операций;

6.) налог на прибыль от основной деятельности;

7.) чистая прибыль (убытки) за отчетный период. [28. С.132].

Отчет о прибылях и убытках является важнейшим источником информации для анализа показателей рентабельности фирмы, рентабельности реализованной продукции, рентабельности производства продукции, определения величины чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, и других показателей.

### **1.3 Классификация методов и приёмов, совершенствования финансового состояния предприятия**

Под методом финансового анализа понимается способ подхода к изучению хозяйственных процессов в их становлении и развитии [28, с. 21].

К характерным особенностям метода относятся: использование системы показателей, выявление и изменение взаимосвязи между ними.

Способы применения методов финансового анализа можно условно подразделить на две группы: традиционные и математические (количественные). Их классификация может быть представлена следующим образом (рис. 1.2):

Статистические методы, включающие:

- метод статистического наблюдения – запись информации по определенным принципам и с определенными целями;
- метод абсолютных и относительных показателей (коэффициентов);
- метод расчета средних величин;
- метод рядов динамики – определение абсолютного прироста, относительного прироста, темпов роста, темпов прироста;
- метод сводки и группировки экономических;
- метод сравнения – с конкурентами, с нормативами, в динамике;
- метод индексов – влияние факторов на сравниваемые показатели;



- метод детализации;
- графические методы. [34, с. 14]

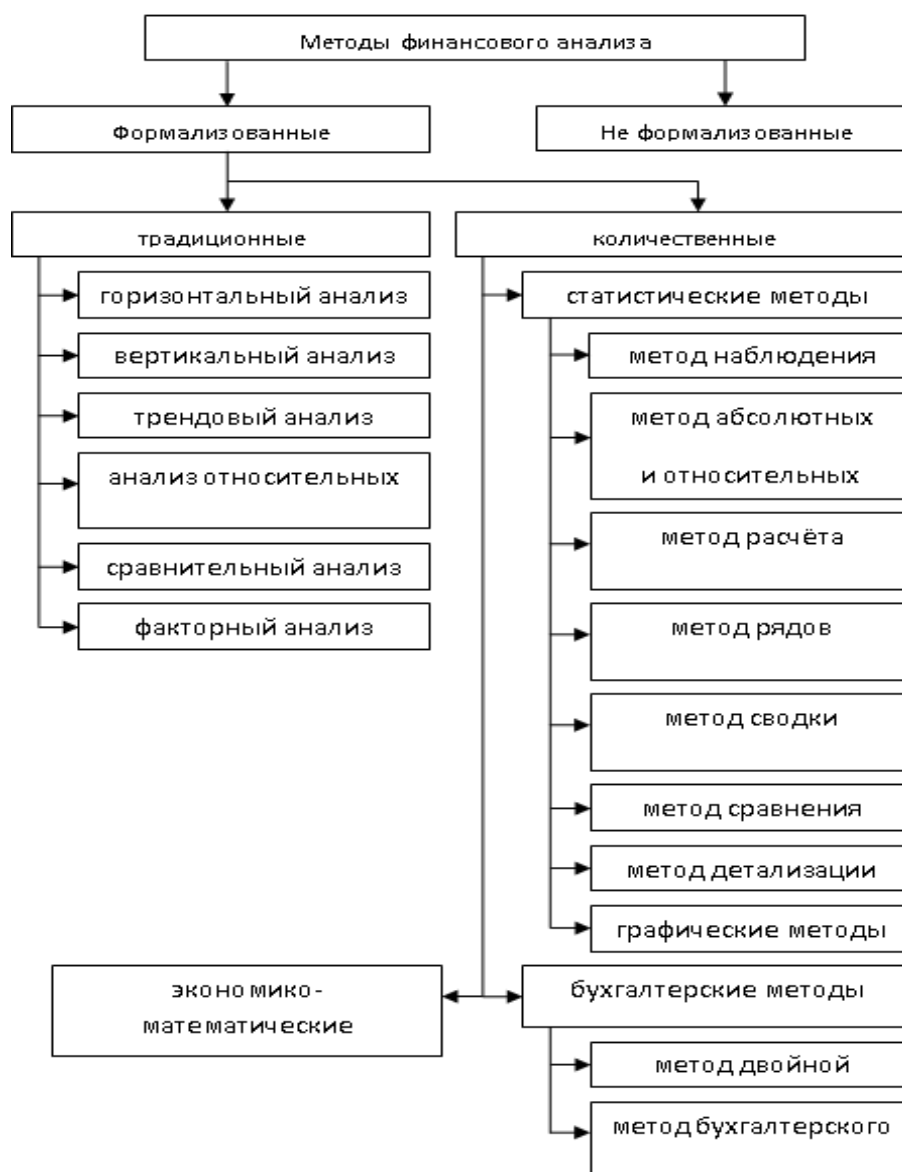


Рисунок 2.2 - Классификация методов финансового анализа

Наиболее простой метод - сравнение, когда финансовые показатели отчетного периода сравниваются либо с плановыми показателями, либо с показателями за предыдущий период (базисными). При сравнении показателей за разные периоды необходимо добиться их сопоставимости, пересчитать с учетом однородности составных элементов, инфляционных процессов в экономике, методов оценки и .

Бухгалтерские методы, включающие:

- метод двойной записи;
- метод бухгалтерского баланса;
- прочие методы.

Экономико-математические методы, включающие:

- методы элементарной математики,
- классические методы математического анализа – дифференцирование, интегрирование, вариационное исчисление,
- методы математической статистики – изучение одномерных и многомерных статистических совокупностей,
- эконометрические методы – статистическое оценивание параметров экономических зависимостей,
- методы математического программирования – оптимизация, линейное, квадратичное и нелинейное программирование, блочное и динамическое программирование,
- методы исследования операций – теория игр, теория расписания, методы экономической кибернетики,
- эвристические методы,
- методы экономико-математического моделирования и факторного анализа. [34, с. 12]

В последнее время широкое распространение получило проведение факторного анализа финансово-экономических показателей предприятия, основанного на применении экономико-математических методов.

К традиционным относятся основные методы анализа финансовой отчётности:

Горизонтальный (временный) анализ – сравнение каждой позиции отчетности за текущий период с предыдущим периодом.

Вертикальный (структурный) анализ – определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчётности на результат в целом.

Трендовый анализ – сравнение каждой позиции отчётности с рядом предшествующих периодов и определение тренда. С помощью тренда формируются возможные значения показателей в будущем, а, следовательно, ведется перспективный анализ.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) - расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями разных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей.

Сравнительный анализ - это и внутрихозяйственный анализ сводных показателей подразделений, цехов, дочерних фирм и т.п., и межхозяйственный анализ предприятия в сравнении с данными конкурентов, со среднеотраслевыми и средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ - анализ влияния и отдельных факторов (причин) на результивный показатель с помощью детерминированных и стохастических приёмов исследования. Факторный анализ может быть как прямым, так и обратным, т. е. синтез - соединение отдельных элементов в общий результивный показатель.

Все вышеперечисленные методы анализа относятся к формализованным методам анализа. Однако существуют и неформализованные методы: экспертных оценок, сценариев, психологические, морфологические, они основаны на описании аналитических процедур на логическом уровне [32, с. 35].

Аналитические методы используются в совокупности с различными типами моделей, которые позволяют структурировать и идентифицировать связи между основными показателями. Финансовый анализ проводится с помощью различного типа моделей. Можно выделить три типа моделей: дескриптивные, предикативные и нормативные [24, с. 213].

Предикативные модели – это модели предсказательного, прогностического характера, которые используются для прогнозирования доходов предприятия и его будущего финансового состояния.

Нормативные модели. Модели этого типа позволяют сравнить

фактические результаты деятельности предприятий с ожидаемыми, рассчитанными по бюджету. Эти модели используются в основном во внутреннем финансовом анализе, а также в управленческом учете, в частности в управлении затратами. Их сущность сводится к установлению нормативов по каждой статье расходов по технологическим процессам, видам изделий, центрам ответственности и к анализу отклонений фактических данных от этих нормативов. Анализ в значительной степени базируется на применении системы жестко детерминированных факторных моделей.

Дескриптивные модели, модели описательного характера, являются основными для оценки финансового состояния предприятия. К ним относятся: представление финансовой отчетности в различных аналитических разрезах, вертикальный и горизонтальный анализ отчетности, система аналитических коэффициентов. Все эти модели основаны на использовании информации бухгалтерской отчетности.

Система аналитических коэффициентов – ведущий элемент анализа финансового состояния. Обычно выделяют четыре группы показателей:

- Анализ ликвидности. Показатели этой группы позволяют проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам.

- Анализ текущей деятельности. Основными показателями этой группы являются показатели эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов: выработка, фондоотдача, коэффициенты оборачиваемости средств.

- Анализ финансовой устойчивости. С помощью этих показателей оцениваются состав источников финансирования и динамика соотношения между ними.

- Анализ рентабельности. Показатели этой группы предназначены для оценки общей эффективности вложения средств в данное предприятие [25, с. 182].

При динамике снижения коэффициентов финансового состояния предприятия необходимо разработать меры – предоставление системы скидок за ускорение оплаты дебиторами; продажа дебиторской задолженности путем факторинга.

Система скидок должна быть выгодна как покупателю, так и продавцу. Покупатель имеет прямую выгоду, уменьшается стоимость покупаемого товара. Продавец имеет косвенную выгоду из-за ускорения оборачиваемости дебиторской задолженности. В результате этого высвобождаются денежные средства, которые могут быть пущены в оборот и заработана дополнительная прибыль. При этом покупатель решает, что выгодно заплатить меньшую сумму, или погасить задолженность в полном объеме.

Величина ставки за ускорение платежа обычно определяется двумя факторами: уровнем таких ставок, традиционно сложившимся на данном рынке, и уровнем банковских процентных ставок за кредиты под пополнение оборотных средств.

Связь скидки за ускорение оплаты с ценой кредитных ресурсов вполне логична. Если производитель не может добиться ускорения погашения дебиторской задолженности, то ему приходится пополнять свои оборотные активы преимущественно именно за счет кредита. Ускорение оплаты отгруженных товаров сокращает потребность в привлечении средств и обеспечивает экономию за счет уменьшения суммы процентных платежей.

Такое превышение уровня скидки над ценой кредитов оправдывается большим положительным эффектом, который ускоренная оплата оказывает на финансовое состояние фирмы-продавца. При этом возникает эффект в силу того, что досрочные платежи:

- ускоряют поступление денежных средств на счет продавца и улучшают структуру его баланса, что существенно для получения им самим кредитов, а также влияет на оценку позиции фирмы инвесторами (в том числе на курс ее акций на биржах);

- уменьшают кредитные риски, связанные с дебиторской задолженностью, и повышают надежность финансового планирования;
- сокращают затраты фирмы на организацию сбора дебиторской задолженности.

Продажа дебиторской задолженности путем факторинга. Под этим понятием подразумевают переуступку прав поставщика по истребованию возникшей у клиента задолженности сторонней финансовой организации. Это достаточно удобно и поставщику, и компании, предоставляющей услуги факторинга. Если говорить короче и понятней, то банковское учреждение за определенный процент принимает обязательства по погашению задолженности дебитора.

Преимущества для компаний- поставщиков:

- прежде всего, это возможность получения реальных денег, как говорится, здесь и сейчас. А это дает очень большие возможности для роста бизнеса, начиная от грамотного распределения финансовых потоков и заканчивая ускоренным развитием и ростом продаж. При этом банк не требует обеспечительных мер в виде залогов или поручительства третьих лиц, организаций.

- сумма оплаты, поступающей на расчетный счет поставщика при заключении договора факторинга, может достигать 90% от общей суммы задолженности. Учитывая, что деньги перечисляются моментально, сделку стоит признать выгодной. Очевидно, что услуга факторинг определяет проценты, которые нереальны в случае обычного кредитования.

- сохранение прежних объемов оборотных средств, увеличение. Что говорит о росте финансового благополучия и стабильности. Компания получает возможность спокойно работать, не изымая денежные средства из оборота, а увеличивая их.

С момента заключения договора факторинга с компанией-поставщиком и компанией-дебитором, кредитно-финансовое учреждение, предоставляющее эту услугу, принимает обязательства должника. Это

значит, что задолженность становится проблемой компании-фактора, но уже не поставщика.

Как и любая сфера, банковская деятельность не является миром с раз и навсегда установленными и не подлежащими изменению принципами и правилами. Здесь все развивается и отвечает запросам рынка. Поэтому и факторинг приобретает все больше и больше форм, давая возможность развития различным компаниям и организациям. Ведь у каждого должен быть выбор. Не является исключением и факторинг, обретающий следующие виды (рисунок 1.3):

Классический - факторинг, предполагающий регресс. Эта схема предусматривает уже упоминавшуюся ранее выплату клиенту-поставщику в размере 90% от общей дебиторской задолженности. При этом устанавливаются достаточно гибкие сроки, которые могут оговариваться обеими сторонами – это указывается в договоре факторинга.

Вторая разновидность факторинга – это истребование возникшей задолженности непосредственно с самого дебитора. Стоит учитывать, что здесь риск гораздо выше, а значит, и стоимость услуги будет значительно дороже.

Третий вид факторинга можно смело назвать международным, ведь он подразумевает взаимоотношения между компаниями, зарегистрированными в разных странах. Особенностью этого вида сделки будет то, что в ней принимают участие две факторинговых компании – со стороны дебитора и со стороны поставщика.

Реверсивный вид факторинга больше содержит выгод для компании-дебитора, поскольку здесь есть возможность отсрочки платежа. Это на руку тем компаниям, которые попали в затруднительное финансовое положение и не имеют возможности в течение определенного срока погасить задолженность.

Закрытый и открытый вид факторинга предусматривает уведомление или неуведомление компании-дебитора о перенаправлении задолженностей в

рамках услуги факторинга, с указанием ставки или ее сокрытием. Информация о подобных действиях отражается в счет-фактурах, прилагаемых к договорам поставки.

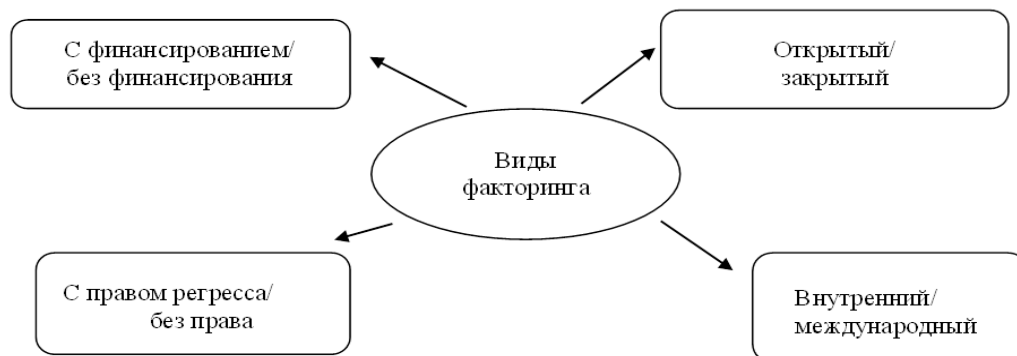


Рисунок 1.3- Виды факторинга

Еще один вид факторинга неофициально называют внезапным, поскольку потребность в подобной услуге возникает в экстренных случаях. Это происходит при появлении форс-мажорных обстоятельств, когда компании срочно понадобилась определенная сумма, но кредитование по тем или иным причинам не является выходом из положения.

Исходя из вышеизложенного умение правильно использовать в совокупности методы и приемы финансового анализа способствуют укреплению финансового состояния предприятия и его конкурентно способности на рынке, а также избежание банкротства и крупных финансовых неудач.

## **АНАЛИТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ 2 АНАЛИЗ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ООО «СУЭК-ХАКАСИЯ» ЭНЕРГОУПРАВЛЕНИЕ**

### **2.1 Характеристика предприятия**



Организационно-правовая форма общество с ограниченной ответственностью «Сибирская угольная энергетическая компания – Хакасия»  
Черногорское Энергоуправление

Юридический адрес : г. Черногорск, ул. Советская, 40

Черногорское Энергоуправление - производственная единица ООО «СУЭК-Хакасия». Основным видом деятельности является оказание услуг по передаче электрической энергии потребителям в Республике Хакасия: Алтайском районе и г. Черногорске.

Энергоуправление ООО «СУЭК-Хакасия» ведет отчет своей истории с января 2004 года, когда оно было создано, как дочернее предприятие ОАО «СУЭК». С 2007 года предприятие является подразделением ООО «СУЭК-Хакасия». На протяжении прошедших лет энергоуправление для обслуживания предприятий Хакасии, входящих в состав компании, а также оказания услуг сторонним организациям и населению.

К числу главных задач предприятия относится оказание услуг по передаче электрической энергии; монтаж, наладка, обслуживание энергетического оборудования; строительство, реконструкция тепловых, электрических сетей; покупка и продажа электрической энергии, обеспечение бесперебойного энергоснабжения предприятий, обслуживание подстанций, сетей.

На основании Свидетельства о допуске к определенному виду или видам работ, оказывающих влияние на безопасность объектов капитального строительства № СРО 0199.01-2010-1903017342-С-053, выданного саморегулируемой организацией, некоммерческое партнерство «Объединение строителей Хакасии» черногорское Энергоуправление оказывает следующие услуги:

Устройство наружных электрических сетей:

- устройство сетей электроснабжения до 35кВ включительно;
- устройство сетей электроснабжения до 330кВ включительно;

- монтаж и демонтаж опор воздушных линий электропередачи напряжением до 35кВ включительно;
- монтаж и демонтаж опор воздушных линий электропередачи напряжением до 500 кВ включительно;
- монтаж и демонтаж проводов и грозозащитных тросов воздушных линий электропередачи напряжением до 35кВ. включительно;
- монтаж и демонтаж проводов и грозозащитных тросов воздушных линий электропередачи напряжением свыше 35кВ;
- монтаж и демонтаж трансформаторных подстанций и линейного электрооборудования напряжением до 35кВ включительно;
- монтаж и демонтаж трансформаторных подстанций и линейного электрооборудования напряжением свыше 35кВ.;
- установка распределительных устройств, коммутационной аппаратуры, устройств защиты.

Пусконаладочные работы:

- пусконаладочные работы силовых и измерительных трансформаторов;
- пусконаладочные работы коммутационных аппаратов;
- пусконаладочные работы устройств релейной защиты;
- пусконаладочные работы систем напряжения и оперативного тока.

Черногорское Энергоуправление, на основании Свидетельства о регистрации электротехнической лаборатории, по испытаниям и измерениям оказывает следующие услуги:

- испытание изоляции электрооборудования повышенным напряжением промышленной частоты;
- испытание изоляции кабеля повышенным напряжением выпрямленного тока;
- измерение характеристик изоляции (сопротивления изоляции; коэффициента абсорбции R60/R15; тангенса угла диэлектрических потерь; определение отношения C2/C50; AC/C);

- измерение сопротивления заземляющих устройств;
- измерение сопротивления цепи между заземлителями и заземляющими элементами;
- испытание трансформаторного масла на пробой;
- испытание защитных средств на стационарном стенде;
- проверка цепи «фаза-нуль» в электроустановках до 1кВ с глухим заземлением нейтрали;
- измерение сопротивления постоянному току;
- измерение тока и потерь холостого хода;
- проверка коэффициента трансформации;
- измерение скоростных и временных характеристик выключателей;
- измерение тока утечки;
- проверка работоспособности системы АВР;
- проверка действия расцепителей автоматических выключателей;
- проверка УЗО;
- проверка РЗА;
- измерение напряжения прикосновения;
- измерение емкости;
- измерение пробивных напряжений.

#### Структура управления предприятием

Директору Энергоуправления подчиняется главный инженер, эколог, главный бухгалтер, отдел снабжения, секретарь. Главному инженеру подчиняется инженер по технике безопасности, главный энергетик, механик автохозяйства. На рисунке 2.1 представлена схема Организационной структуры



Рисунок 2.1- Схема организационной структуры ООО «СУЭК-Хакасия» Черногорское Энергоуправление

Единоличным исполнительным органом общества является директор. Директор общества избирается общим собранием участников общества на 5(пять) лет. Порядок деятельности единоличного исполнительного органа общества и принятия им решений, его права и обязанности определяются действующим законодательством и договором заключаемым с обществом.

Директор общества:

- 1) Без доверенности действует от имени Общества, в том числе представляет его интересы и совершает сделки
- 2) Выдает доверенности на права представительства от имени общества, в том числе доверенности а право с право передоверия.
- 3) Издает приказы о назначении на должности работников Общества, о их переводе и увольнении, применяет меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- 4) Осуществляет иные полномочия, не отнесенные законом или Уставом общества к компетенции общего собрания участников общества.

Главный бухгалтер общества назначается директором общества и пользуется правами, предусмотренные в положении о главных (старших) бухгалтеров предприятий, учреждений и организаций, занимается правильным отражением работы филиалов согласно действующего НК РФ и Федеральных законов, а так же за соблюдением всех правил документационной работы, налоговой и бухгалтерской отчетности, подачи отчетности в соответствующие органы.

Главный инженер также обеспечивает высокое качество продукции, услуг и работ, высокую конкуренцию, надежность и долговечность производимой продукции. Он контролирует соответствие выпускаемой продукции всем имеющимся стандартам. В обязанности главного инженера также входит:

- руководство разработкой определенных мер по улучшению продукции, которая выпускается;
- модернизация производственного процесса;
- контроль над внешней средой, расходом ресурсов и технической культурой производства.

Инженер организывает разработку технических планов с учетом всех современных технологий и мировых стандартов. Он организывает внедрение новшеств в производственный процесс и осуществляет контроль над условиями труда, производственной санитарией и соблюдением безопасности.

Главный энергетик организует работу, направленную на энергетическое обслуживание организации. Также он отвечает за бесперебойную подачу на производство электроэнергии, воды, пара, газа и других ресурсов, от которых зависит непрерывность производственного процесса. Также в обязанности главного энергетика входит руководство планирования работы энергетических хозяйств, составление графика ремонтных работ энергосетей и оборудования, расчет потребления энергетических ресурсов. Он должен рассчитывать и составлять заявки, в

которых будет содержаться информация о необходимости закупок деталей или оборудования, а также других материалов, необходимых для поддержания работы энергетических систем предприятия.

Энергетики отвечают за осуществление технического надзора за приборами, которые применяются на предприятии; приёмка в промышленную эксплуатацию энергетических сетей и установок;

Наладчики энергооборудования выполняют функции: наладки, регулирования, технического обслуживания, текущего ремонта гидравлического, пневматического, механического, электронного и электрического оборудования, демонтаж, монтаж агрегатов, узлов и систем управления обслуживаемых строительных машин. Определение технического состояния элементов строительных машин. Техническое обслуживание и текущий ремонт стационарных и передвижных средств эксплуатационной базы. Определение причин возникновения неисправностей узлов и агрегатов и систем управления строительных машин. Обеспечение рационального режима расхода горюче-смазочных материалов.

Основные функции эколога заключаются в непосредственном выполнении работ по обеспечению соответствия деятельности Компании требованиям действующего природоохранного законодательства РФ, а также международным нормам. Производит инвентаризацию источников загрязнения природной среды, ведет первичный учет данных по типовым формам, согласно правилам, установленным действующим законодательством. Формы заполняются с использованием системы классификации и кодирования загрязняющих веществ (отходов). Первичным учетом отходов фиксируются образовавшиеся, использованные, обезвреженные, переданные другим организациям, а также размещенные отходы. На основе первичной информации заполняются форма "Схема операционного движения отходов", а также "Баланс массы отходов за отчетный период", который затем в составе "Технического отчета о неизменности производственного процесса, используемого сырья и об

образующихся отходах" ежегодно представляется в Территориальный орган Ростехнадзора (или другой уполномоченный орган). В форме первичного учета стационарных источников загрязнения атмосферного воздуха отражаются характеристики источников по каждому структурному подразделению. Записи в журнале ведутся на основании результатов измерений и анализа отобранных проб, указываются перечень контролируемых показателей по каждому из источников выбросов, нормативы, периодичность и способы их контроля (прямое измерение, расчет).

Механик автохозяйства обеспечивает рациональное и эффективное использование автомобилей, дорожно-строительных машин и механизмов с соблюдением требований безопасности дорожного движения. Изучает характер, объем и направление грузопотоков и пассажиропотоков, принимает меры по расширению централизованных перевозок, полной загрузке автомобилей в зависимости от класса груза и сокращению порожних пробегов. Руководит разработкой текущих и перспективных планов перевозок. Принимает меры к своевременному заключению договоров с подразделениями на перевозку грузов. Обеспечивает выполнение договорных обязательств и участвует в комиссиях при рассмотрении претензий по ним. Организует сменно-суточное планирование автомобильных перевозок и обеспечивает его выполнение с соблюдением режима труда и отдыха водителей. Контролирует состояние дорог на линии и подъездных путей погрузочно-разгрузочных пунктов, принимает меры по их улучшению. Организует замеры расстояний на вновь открываемых маршрутах. Осуществляет регулярный контроль за выпуском на линию и возвращением автомобилей, дорожно-строительных машин и механизмов, а также контроль их работы на линии или объекте работы.

Основная функция водителя - обслуживание, наладка и эксплуатация автотранспортного средства, проведение несложного ремонта, ведение

необходимой документации и обеспечение безопасных и бесперебойных перевозок грузов и пассажиров.

Специалист службы Охраны труда отвечает за то чтобы вовремя обучить и проверить знания работников по ОТ и ТБ. Знакомит вновь принимаемых на работу с локальными нормативными актами (нормами, стандартами, инструкциями и правилами), касающимися его зоны ответственности. Обеспечивает предприятие наглядными пособиями по безопасному труду, агитационными и разъясняющими материалами, наполняет информационные стенды по правилам работы с механизмами во всех подразделениях компании. Отвечает за анализ происшествий и несчастных случаев в соответствии с нормами законов о труде. Организует выдачу инвентаря индивидуальной защиты, бесплатное питание. Ведет отчётность (журналы, книги) по случаям травматизации работников. Анализирует и устраняет причины профессиональных заболеваний. Разрабатывает программы по безопасной работе с механизмами и оборудованием для обучения сотрудников. Готовит документацию для проведения оценки по условиям труда рабочих мест. Организует внешнее стороннее обучение руководящего состава предприятия. Контролирует ответственное хранение материалов: проведенной оценки оборудования по критерию травмобезопасности; по разбору несчастных случаев на производстве; протоколы сертификации по охране труда; измерению параметров опасных и вредных факторов.

Инженер по материально-техническому снабжению Осуществлять работу по обеспечению предприятия всеми необходимыми для его производственной деятельности материальными ресурсами: сырьем, материалами, полуфабрикатами, топливом, комплектующими изделиями, инструментом, запасными частями, спецодеждой, арбитражным инвентарем и др. и их рациональному использованию. Определять на основе технически обоснованных нормативов и расчетов потребность предприятия в запасных частях, оборудовании, материалах, сырье, топливе ресурсах. Участвовать в



составлении проектов текущих и перспективных планов материально-технического снабжения предприятия, составлять отдельные части этих планов, готовить расчеты и обоснования к ним. Осуществлять специфицирование и согласование с поставщиками технических требований и характеристик на заказываемые материально-технические ресурсы. Оформлять лимиты на материалы, запасные части, изделия, оборудование и др. ресурсы. Разрабатывать лимиты на отпуск материалов и контролировать их использование, выявлять причины отклонения от установленных лимитов. Осуществлять комплектование подразделений предприятия оборудованием, приборами, изделиями, запасными частями. Рассматривать проекты договоров с поставщиками, готовить документы по претензиям к поставщикам, согласовывать с поставщиками изменения номенклатуры, сроков и объемов поставок. Организовывать реализацию выделенных фондов и децентрализованную закупку материально-технических ресурсов. Организовывать централизованную доставку материалов, изделий и запасных частей со складов; обеспечивать реализацию неиспользуемых материальных ценностей. Участвовать в проведении технико-экономического анализа и совершенствовании складского хозяйства. Вести учет материальных ресурсов и составлять отчетность. Участвовать в вовлечении в арбитражный оборот сверхнормативных запасов, разрабатывать и осуществлять меры по их использованию, корректировке заявок на планируемый период. Участвовать в рассмотрении переписи материалов и неустановленного оборудования.

## **2.2 Анализ финансового состояния**

Финансовый анализ выступает как способ накопления, трансформации использования информации финансового характера, необходимой для оценки текущего и перспективного финансового состояния предприятия, меняющегося под воздействием: внешней и внутренней среды и

управленческих решений в целях оценки его финансовой устойчивости и эффективности деятельности.

Современный финансовый анализ охватывает достаточно широкий круг вопросов, которые выходят далеко за рамки традиционной оценки финансового состояния предприятия, проводимой, как правило, на основании данных финансовой отчетности. Основным (а в ряде случаев и единственным) источником информации о капитале и финансовой деятельности является бухгалтерская отчетность, которая стала публичной.

С 2011 года в состав бухгалтерской отчетности согласно приказу Минфина РФ от 02.07.2010 г. N 66н (ред. от 05.10.2011 г., с изм. от 01.01.2012 г.) входят:

- Бухгалтерский баланс;
- Отчет о прибылях и убытках.

В качестве приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках утверждены:

- Отчет об изменениях капитала;
- Отчет о движении денежных средств;
- Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о прибылях и убытках;
- Аудиторское заключение, подтверждающее достоверность бухгалтерской отчетности организации, если она в соответствии с законодательством подлежит обязательному аудиту.

Капитал – это средства, которыми располагает субъект хозяйствования для осуществления своей деятельности с целью получения прибыли.

Объектом анализа является вовлеченный капитал предприятия в хозяйственную деятельность. Анализ заключается в разделении капитала на составные части: активный капитал – рассматривается с позиции его состава и размещения, и пассивный капитал – с позиции его происхождения, с целью изучения их самостоятельного функционирования.

Целью анализа состава и динамики собственного капитала является оценка финансово-хозяйственной деятельности предприятия, в процессе

проведения которой необходимо оценить динамику и структуру собственного капитала, определить факторы, влияющие на его уровень, а также оценить взаимосвязь и взаимозависимость указанных процессов в их воздействии на последующие перспективы организации.

Эффективность работы предприятия и его финансовое положение во многом зависят от размещенного капитала, в каких сферах и видах деятельности он используется. Поэтому анализ источников формирования и размещения капитала имеет очень большое значение. При изучении исходных условий функционирования предприятия и оценки его финансовой устойчивости.

Основными источниками информации для анализа финансового состояния предприятия служат: бухгалтерский баланс форма № 1; отчет о прибылях и убытках форма № 2; пояснение к бухгалтерскому балансу и отчет о прибылях и убытках: отчет о движении капитала форма № 3; отчет о движении денежных средств форма № 4; приложение к бухгалтерскому балансу форма № 5.

В таблице 2.1 проведем анализ агрегированного баланса и узнаем об общем состоянии деятельности ООО «СУЭК-Хакасия»

Таблица 2.1 - Агрегированный аналитический баланс 2016 год

| Актив        | Сумма,<br>млн. руб. | %      | Пассив              | Сумма,<br>млн.руб. | %      |
|--------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------|--------|
| Внеоборотные | 4 979,0             | 29,58  | Собственный капитал | 4 152,0            | 24,67  |
| Оборотные    | 11 854,0            | 70,42  | Заемный капитал     | 12 681,0           | 75,33  |
| Баланс       | 16 833,0            | 100,00 | Баланс              | 16 833,0           | 100,00 |

Анализируя данные таблицы 2.1, видно, что исходя из данных валюты баланса, предприятия имеет не малые финансовые размеры. Предприятие финансово не устойчиво, т. к. доля собственного капитала < 50 %, а именно – 24,67 %, но он направлен на финансирование оборотных активов, так же как часть заемного капитала направлена на финансирование оборотных активов

По внешним признакам агрегированного баланса в структуре актива преобладает удельный вес оборотных активов, который составляет 70,42 %

от общей суммы активов. Это связано с деятельностью предприятия, а именно оказание услуг по передаче электрической энергии, в основном активы находятся в запасах, денежных средствах и фин. вложениях

Соотношение собственного и заемного капитала определяет финансовую неустойчивость предприятия. Большую часть пассивного капитала составляет заемный капитал 75,33 % и значительно превышает долю собственного капитала 24,67 %.

Рассмотрим активный капитал. Актив баланса содержит сведения о размещении капитала, имеющегося в распоряжении предприятия, о вложениях в конкретное имущество и материальные ценности, о расходах предприятия на производство и реализацию продукции и об остатках свободной денежной наличности. Каждому виду размещенного капитала соответствует отдельная статья баланса. В основу группировки активов положен критерий скорости оборота. Они делятся на внеоборотные и оборотные.

Активами называют ресурсы, которые контролируются организацией и которые используются для будущих притоков экономической выгоды. Активы являются элементом финансовых отчетов и включают основной капитал (внеоборотные активы) и текущие активы (оборотные).

Структурой активов называют структуру инвестиционного портфеля в момент его непосредственного образования. Она заключается в доле вложений в акции и ценные бумаги, в документы, во внутригосударственные активы, а также в иностранные активы. В процессе оценки финансового состояния предприятия проводится анализ структуры активов, который основывается на текущей динамике.

Отраслевые особенности, степень автоматизации производства, политика руководства в сфере капиталовложений определяют соотношение главного и оборотного капитала. Сопоставив рост оборотных активов с ростом внеоборотных, можно увидеть, что увеличение оборотных активов значительно опережает темп увеличения внеоборотных. Подобный анализ

динамики и структуры активов характеризуется не только лишь расширением масштаба производства, но и замедлением оборота, что способно вызвать увеличение потребностей в общем объеме [25, с. 182].

Рассмотрим структурно-динамические особенности развития капитала по составу и размещению. Аналитические данные для исследования активов приведены в таблице 2.2 Показатели структуры и динамики активов.

Исходя из данных таблицы стало известно, за год объем совокупного капитала вырос на 2 %.

Таблица 2.2 - Показатели структуры и динамики активов

| Показатели     | 2015 год            |       | 2016 год           |       | Отклонения        |     |
|----------------|---------------------|-------|--------------------|-------|-------------------|-----|
|                | Сумма,<br>млн. руб. | %     | Сумма,<br>млн.руб. | %     | Сумма,<br>млн.руб | %   |
| Всего активов: | 16 384,0            | 100,0 | 16 833,0           | 100,0 | 449,0             | 2,0 |
| Внеоборотные   | 5 430,0             | 33,14 | 4 979,0            | 29,39 | (451,0)           | (1) |
| материальные   | 77,0                | 1,42  | 80,0               | 1,61  | 3,0               | 3   |
| финансовые     | 5 353,0             | 98,58 | 4 899,0            | 98,39 | (454,0)           | (8) |
| Оборотные      | 10 954,0            | 66,86 | 11 854,0           | 70,42 | 900,0             | 8   |
| материальные   | 1 210,0             | 11,05 | 1 988,0            | 17,5  | 864,0             | 71  |
| финансовые     | 9 744,0             | 88,95 | 9 780,0            | 82,5  | 36,0              | 0,3 |

Исходя из данных таблицы 2.2 стало известно, что структура активов по скорости оборота характеризуется преобладанием оборотной составляющей 70,42 %. Большой частью выросли за отчетный период материальные оборотные активы и составляют 1 988 млн. руб., что собой представляет 17,5 % от всех оборотных активов. Сумма внеоборотных финансовых активов уменьшилась на 8 %, что составляет 4 899 млн.руб или 98,39 % от всех внеоборотных средств.

Возрастание подвижности активов в течение года отражает органическое строение капитала и характеризует степень подвижности основного капитала.

$$ОСК = \text{Внеоборот. А} / \text{Оборот. А} > 0,5, \quad (2.1)$$

$$ОСК_{2015} = 5\,430 / 10\,954 = 0,49$$

$$ОСК_{2016} = 4\,979 / 11\,854 = 0,42$$

$$K_{p.c.u} = A_{реал}/B > 0,5, \quad (2.2)$$

где  $A_{реал}$  - Стоимость основных средств предприятия;

$B$  – валюта баланса.

$$K_{p.c.u} = 4661/16\,833 = 0,27$$

$K_{p.c.u}$  свидетельствует о достаточном потенциале фирмы – более половины активов представлены средствами производства. В целом структурно-динамический анализ активов не выявил проблемных сторон в размещении капитала.

Важное место в имуществе предприятия занимает оборотный капитал – часть капитала, вложенная в текущие активы. Анализ данных таблицы 2.3 проведем для того, чтобы исследовать структуру оборотных активов: выявить процентное содержание средств авансируемых организацией в оборотные производственные фонды и фонды обращения, обеспечивающие производственный процесс, всех текущих операций в течение каждого цикла.

Оборотные средства обеспечивают непрерывность процесса производства. Наличие собственных оборотных средств позволяет предприятию свободно маневрировать, повышать результативность и устойчивость своей деятельности.

Исследуя состояние оборотных активов необходимо оценить их в динамике и структурно, как в абсолютных, так и в относительных показателях.

Таблица 2.3- Показатели структуры и динамики текущих активов

| Показатели                | 2015 год            |      | 2016 год            |      | Отклонения          |      |
|---------------------------|---------------------|------|---------------------|------|---------------------|------|
|                           | Сумма,<br>млн. руб. | %    | Сумма,<br>млн. руб. | %    | Сумма,<br>млн. руб. | %    |
| Оборотные активы всего:   | 10 954,0            | 100  | 11 854,0            | 100  | 900,0               | 8,2  |
| в том числе:              |                     |      |                     |      |                     |      |
| Запасы                    | 1 187,0             | 10,8 | 1 988,0             | 16,7 | 801,0               | 67,4 |
| НДС                       | 23,0                | 0,2  | 86,0                | 0,7  | 63,0                | 273  |
| Дебиторская задолженность | 9 661,0             | 88,2 | 9 665,0             | 81,5 | 4,0                 | 0,04 |
| Денежные средства         | 81,0                | 0,7  | 113,0               | 0,9  | 32,0                | 39,5 |
| Прочие оборотные активы   | 2,0                 | 0,02 | 2,0                 | 0,02 | 0                   | 0    |

Исходя из данных таблицы 2.3 стало известно, что оборотный капитал фирмы вырос на 8,2 %, рост обусловлен общим увеличением источников финансирования. Капитал неравномерно распределен по стадиям кругооборота. Значительная доля средств отвлечена дебиторами 81,5 %. Это может в будущем повлиять на платежеспособность предприятия. Существенный объем капитала размещен в статье производственных запасов 16,7 %, которая увеличилась на 67 %. А так же заметен рост денежных средств по данным таблицы 2.3 на отчетный 2016 год они составляют 113 млн. руб.

Анализ данных таблицы 2.4 Показатели структуры и динамики основных средств, проведем для того, чтобы исследовать структуру основных средств: по группам, по делению на активную и пассивную части, для оценки уровня изношенности основных средств по финансовым показателям. Основные средства являются одним из важнейших факторов любого производства. Их состояние и эффективность использования прямо влияют на конечный результат хозяйственной деятельности предприятия. Рациональное использование основных фондов и производственных мощностей предприятия способствует улучшению всех технико-экономических показателей, в том числе увеличению выпуска продукции, снижению ее себестоимости, трудоемкости изготовления.

Таблица 2.4 - Показатели структуры и динамики основных средств

| Показатели                   | 2015 год        |       | 2016 год        |       | Отклонения      |       |
|------------------------------|-----------------|-------|-----------------|-------|-----------------|-------|
|                              | Сумма млн, руб. | %     | Сумма млн, руб. | %     | Сумма млн, руб. | %     |
| 1                            | 2               | 3     | 4               | 5     | 6               | 7     |
| Основных средств всего:      | 5109,0          | 100   | 4661,0          | 100   | (448)           | (8,7) |
| В том числе                  |                 |       |                 |       |                 |       |
| Здания и сооружения          | 1166,0          | 22,82 | 1100,0          | 23,6  | (66)            | (5,6) |
| Машины и оборудование        | 2231,0          | 43,67 | 2027,0          | 43,49 | (204)           | (9,1) |
| Транспорт                    | 1228,0          | 24,04 | 980,0           | 21,03 | (248)           | (20)  |
| Другие виды основных средств | 239,0           | 4,68  | 224,0           | 4,81  | (15)            | (6,2) |
| Незав. кап.вложения          | 246,0           | 4,82  | 330,0           | 7,08  | 84,0            | 34    |

Исходя из данных таблицы 2.4 стало известно, что стоимость основных средств фирмы уменьшилась на 8,7% в основном за счет того, что на балансе предприятия уменьшилась сумма «Машины и оборудование» на 9,1% и «Транспорт» на 20% в связи с продажей транспортных средств. В связи с этим активная часть уменьшилась на 13%, т.к. именно активная часть определяет производственную мощность предприятия.

В таблице 2.5 Расчет показателей физического износа и движения основных средств произведен анализ движения основных фондов производства на основе следующих показателей – Коэффициента поступления основных средств, обновления, выбытия. Для характеристики технического состояния рассчитываются коэффициенты годности и износа.

Для оценки основных средств их физического износа и движения необходимо использовать данные баланса и остатков на счетах аналитического учета основных средств.

Таблица 2.5 - Расчет показателей износа и движения основных средств

| Показатели               | 2015 год           |  | 2016 год          |  | Отклонения            |  |
|--------------------------|--------------------|--|-------------------|--|-----------------------|--|
|                          | Всего<br>млн. руб. | В т.ч.<br>активная<br>часть, млн<br>руб. | Всего млн<br>руб. | В т.ч.<br>активная<br>часть, млн<br>руб. | Всего<br>млн.<br>руб. | В т.ч.<br>активная<br>часть,<br>млн руб. |
| Основные средства всего: | 5109,0             | 3459,0                                   | 4661,0            | 3007,0                                   | (448)                 | (452)                                    |
| Начисленный износ всего: | 871,0              | 784,0                                    | 921,0             | 825,0                                    | 50,0                  | 41,0                                     |
| Коэффициент выбытия      | 0,02               | 0,03                                     | 0,02              | 0,03                                     | 0                     | 0  |
| Коэффициент износа       | 0,17               | 0,22                                     | 0,19              | 0,27                                     | 0,02                  | (0,2)                                    |
| Коэффициент годности     | 0,9                | 1,06                                     | 0,9               | 0,8                                      | 0                     | (0,26)                                   |

Для анализа состояния основных фондов был рассчитан коэффициент износа, он увеличился на 0,02%, в связи с тем, что в отчетном периоде основные средства не приобретались и не вводили на замену выбывшим.



Для определения эффективности использования основных средств применяется определенная система показателей: фондоотдача, фондоемкость, фондорентабельность.

Фондоотдача – коэффициент, который характеризует уровень использования основных средств предприятия. Этот показатель отражает количество реализованных товаров (выпущенной продукции) на единицу стоимости основного капитала или какой объем товарооборота (выпущенной продукции) предприятие имеет от использования единицы стоимости основных средств.

$$\Phi_o = \frac{B}{C_{cp}}, \quad (2.3)$$

где  $\Phi_o$  – фондоотдача;

$B$  – выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом НДС, акцизов и аналогичных обязательных платежей). [25, с. 182].

Фондоемкость (коэффициент закрепления основных средств) – характеризует долю капитальных вложений в затратах на организацию производства продукции, т.е. отражает величину основного капитала, приходящегося на единицу продаж (производственную мощность за соответствующий период).

$$\Phi_e = \frac{C_{cp}}{B}, \quad (2.4)$$

Как и при определении фондоотдачи, в расчете фондоемкости стоимость основных средств желательно уменьшить на величину переданных в аренду объектов. При расчете фондоемкости на конец и на начало одного периода допускается вместо средних данных использовать моментные показатели.

Фондоемкость (коэффициент закрепления основных средств) – характеризует долю капитальных вложений в затратах на организацию производства продукции, т.е. отражает величину основного капитала, приходящегося на единицу продаж (производственную мощность за соответствующий период).

$$\Phi_e = \frac{C_{\text{ср}}}{B} \quad (2.5)$$

Как и при определении фондоотдачи, в расчете фондоемкости стоимость основных средств желательно уменьшить на величину переданных в аренду объектов.

Таблица 2.6 – Показатели эффективности использования основных производственных фондов

| Показатели          | 2015 год | 2016 год | Отклонения |
|---------------------|----------|----------|------------|
| Фондоотдача         | 3,9      | 4,6      | 0,7        |
| Фондоемкость        | 0,25     | 0,21     | (0,03)     |
| Фондорентабельность | 0,66     | 2,2      | 1,5        |

Исследуя состояние оборотных активов необходимо оценить их в динамике и структурно, как абсолютных, так и в относительных показателях.

Таблица 2.7. Показатели структуры и динамики оборотных активов

| Показатели                | 2015             |      | 2016              |      | отклонение        |      |
|---------------------------|------------------|------|-------------------|------|-------------------|------|
|                           | Сумма<br>млн.руб | %    | Сумма<br>млн. руб | %    | Сумма<br>млн. руб | %    |
| Оборотные активы- всего   | 10 954,0         | 100  | 11 854,0          | 100  | 900,0             | 8,2  |
| В том числе запасы        | 1 187,0          | 10,8 | 1 988,0           | 16,7 | 801,0             | 67,4 |
| НДС                       | 23               | 0,2  | 86                | 0,7  | 63                | 273  |
| Дебиторская задолженность | 9 661,0          | 88,2 | 9 665,0           | 81,5 | 4,0               | 0,04 |
| Денежные средства         | 81,0             | 0,7  | 113,0             | 0,9  | 32,0              | 39,5 |
| Прочие оборотные активы   | 2,0              | 0,02 | 2,0               | 0,02 | 0                 | 0    |

Анализ показателей эффективности использования текущих активов представлен в таблице 2.8.

Из данных таблицы видно, что произошло увеличение вовлечения текущих активов на 16,6 %, выручка от продаж увеличилась на 6,8%.

Характерной особенностью оборотных активов является скорость оборота. В течение года активы обернулись в 0,3, что говорит о медленной оборачиваемости текущих активов и не эффективного использования

оборотных средств. Длительность прохождения средств по фазам кругооборота изменилась на 3 дня, стала медленней и составила 19 дней. Наблюдается уменьшение вовлечение средств в оборот, что свидетельствует о низкой эффективности использования оборотного капитала.

Таблица 2.8 - Расчет общих показателей оборачиваемости оборотных средств

| Показатели                                  | 2015<br>год | 2016<br>год | Отклонения |
|---|-------------|-------------|------------|
| Выручка от реализации, млн руб.             | 3 899,0     | 4 165,0     | 266,0      |
| Средние остатки оборотных средств, млн руб. | 9 778,0     | 11 404,0    | 1 625,0    |
| Коэффициент оборачиваемости                 | 0,3         | 0,3         | 0          |
| Длительность одного оборота, днях           | 16          | 19          | 3          |

Исследование оборотных активов уже обнаружило внешние признаки неоптимального размещения капитала в дебиторской задолженности. Рассмотрим более детально ее внутреннее строение.

Анализ данных таблицы 2.9 необходим для того, чтобы, во-первых, оценить объем капитала отвлекаемого в дебиторскую задолженность, во-вторых, выявить структуру дебиторской задолженности по категориям дебиторов.

Таблица 2.9 - Группировка дебиторской задолженности по категориям дебиторов

| Показатели                | 2015 год           |       | 2016 год           |      | Отклонени<br>я     |
|---------------------------|--------------------|-------|--------------------|------|--------------------|
|                           | Сумма, млн<br>руб. | %     | Сумма, млн<br>руб. | %    | Сумма, млн<br>руб. |
| Дебиторская задолженность | 9 661,0            | 100   | 9 665              | 100  | 4,0                |
| покупатели и заказчики    | 8 718,0            | 90,24 | 8 985,0            | 91,5 | 267,0              |
| авансы выданные           | 495,0              | 5,12  | 416,0              | 5,6  | (79)               |
| прочие дебиторы           | 551,0              | 5,7   | 367,0              | 3,8  | (184)              |

Главной целью анализа денежных средств является оценка способности предприятия зарабатывать денежные средства в размерах и сроки необходимые для осуществления планируемых расходов. Сумма должна быть такой, чтобы ее хватало для проведения всех первоочередных платежей. Анализ движения денежных средств представлен в таблице 2.10. Проведем

внешний анализ денежных активов с целью предварительной оценки платежеспособности фирмы и рациональности использования денежных средств.

Таблица 2.10 - Показатели движения денежных средств

| Показатели                | Общая<br>сумма,<br>млн.руб. | Текущая            |      | Инвестиционная     |     | Финансовая         |      |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------|------|--------------------|-----|--------------------|------|
|                           |                             | Сумма,<br>млн.руб. | %    | Сумма,<br>млн.руб. | %   | Сумма,<br>млн.руб. | %    |
| Остаток ДС на начало года | 81 000,0                    | X                  | X    | X                  | X   | X                  | X    |
| Поступило ДС              | 27 805,0                    | 25 259,0           | 90,8 | 546                | 1,9 | 2 000,0            | 7,19 |
| Направлено ДС             | 27 780,0                    | 23 227,0           | 83,6 | 503                | 1,8 | 4 050,0            | 14,5 |
| Остаток ДС на конец года  | 113 000,0                   | X                  | X    | X                  | X   | X                  | X    |

Большая часть входящего денежного потока обусловлена текущей деятельностью фирмы 90,8% в основном за счет средств полученных от покупателей и заказчиков.

Количество оборотов, совершенных за год денежными активами:

$$K_{\text{одс}} = 27\,780 / 258 = 107 \text{ оборотов}$$

Средняя длительность пребывания остатков в активах фирмы составила три с половиной дня.

$$D_{\text{дс}} = 365 / 107 = 3,5 \text{ дня}$$

Основной целью инвестиционной политики предприятия является получение дополнительной прибыли за счет прироста объемов основной деятельности - снижения эксплуатационных издержек.

Размещение средств предприятия имеет очень большое значение в финансовой деятельности и повышении ее эффективности. От того, какие средства вложены в основные и оборотные активы, сколько их находится в сфере производства и обращении, в денежной и материальной форме, на сколько оптимально их соотношение, во многом зависят результаты производственной и финансовой деятельности, следовательно и финансовое состояние предприятия. [32, с. 35].

После проведения анализа активов предприятия можно сделать следующие выводы. На предприятии наблюдается благоприятное соотношение основного капитала и текущих активов. За анализируемый промежуток времени внеоборотные активы уменьшились на 1 %, оборотные увеличились на 8,2 % в основном за счет увеличения краткосрочной дебиторской задолженности. Коэффициент реальной стоимости имущества свидетельствует о достаточном потенциале фирмы – более половины активов представлены средствами производства.

В структуре оборотных активов преобладает дебиторская задолженность – 81,5 % , которая увеличилась на 0,04 % за счет задолженности покупателей и заказчиков в основном за пользование электроэнергией .

Проведем исследование пассивного капитала фирмы с целью рассмотрения источников привлечения средств на предприятии и финансовой устойчивости фирмы.

Таблица 2.11 - Показатели структуры и динамики пассивов

| Показатели       | 2015 год           |       | 2016 год           |       | отклонение         |       |
|------------------|--------------------|-------|--------------------|-------|--------------------|-------|
|                  | Сумма,<br>млн.руб. | %     | Сумма,<br>млн.руб. | %     | Сумма,<br>млн.руб. | %     |
| Всего источников | 16 384,0           | 100,0 | 16 833,0           | 100,0 | 449,0              | 2,7   |
| собственных      | 2 459,0            | 15,0  | 4 152,0            | 24,6  | 1 693,0            | 68,8  |
| заемных          | 13 925,0           | 85,0  | 12 681,0           | 75,4  | (1 244)            | (8,9) |
| долгосрочных     | 9 269,0            | 66,5  | 9 943,0            | 78,4  | 674,0              | 7,2   |
| краткосрочных    | 4 656,0            | 33,5  | 2 738,0            | 21,6  | (1 918)            | (41)  |

Анализ таблицы 2.11 необходим для выявления соотношения капитала привлекаемого на долгосрочной и краткосрочной основе.

Совокупный капитал фирмы сформирован в основном за счет заемного капитала - они составляют 75,4 %. Собственный капитал составляет всего 24,6 %. Фирма располагает долгосрочными пассивами в размере 78,4 %, что негативно характеризует структуру источников с точки зрения их надежности и защиты от правосторонних рисков. Задолженность предприятия перед поставщиками снизилась на 8,9 %.

Рассмотрим заемный капитал с точки зрения его образования и погашения данные представлены в таблице 2.12.

Таблица 2.12- Группировка обязательств по категориям

| Показатели                 | 2015 год        |      | 2016 год        |      | Отклонения      |       |
|----------------------------|-----------------|------|-----------------|------|-----------------|-------|
|                            | Сумма, млн руб. | %    | Сумма, млн руб. | %    | Сумма, млн руб. | %     |
| Обязательства – всего      | 13 925,0        | 100  | 12 681,0        | 100  | (1 244)         | (8,9) |
| в том числе                |                 |      |                 |      |                 |       |
| Кредиты и займы            | 9 235,0         | 66,3 | 9 590,0         | 75,6 | 355,0           | 3,8   |
| Отложенные налоговые       | 78,0            | 0,5  | 399,0           | 3,1  | 321,0           | 44    |
| Кредиторская задолженность | 4 612,0         | 33,1 | 2 692,0         | 21,3 | (1 920)         | (41)  |
| в том числе                |                 |      |                 |      |                 |       |
| Поставщики и подрядчики    | 2 937,0         | 63,6 | 2 245,0         | 83   | (692)           | (23)  |
| Перед персоналом           | 389,0           | 8,4  | 288,0           | 10   | (101)           | (25)  |
| Прочие кредиторы           | 1 286,0         | 27   | 159,0           | 7    | (1 127)         | (87)  |

Таблица 2.13 - Группировка обязательств по срокам погашения

| Показатели                         | 2015 год        |      | 2016 год        |      | Отклонения      |       |
|------------------------------------|-----------------|------|-----------------|------|-----------------|-------|
|                                    | Сумма, млн руб. | %    | Сумма, млн руб. | %    | Сумма, млн руб. | %     |
| Заемные– всего                     | 13 925,0        | 100  | 12 681,0        | 100  | (1 244)         | (8,9) |
| в том числе                        |                 |      |                 |      |                 |       |
| долгосрочные                       | 9 242,0         | 66,3 | 9 943,0         | 78,4 | 701,0           | 7,5   |
| краткосрочные                      | 4 656,0         | 33,4 | 2 738,0         | 21,5 | (1 918)         | (41)  |
| Кредиты и займы                    | 9 235,0         | 66,2 | 9 590,0         | 75,6 | 355,0           | 3,8   |
| Кредиторская задолженность         | 4 612,0         | 33,1 | 2 692,0         | 21,3 | (1 920)         | (41)  |
| Отложенные налоговые обязательства | 78,0            | 0,5  | 399,0           | 3,1  | 321,0           | 411,0 |

Из данных таблицы 12.13 видно, что заемный капитал представлен следующими статьями: долгосрочные обязательства – 78,4 %, увеличение произошло на 7,5 % в основном за счет отложных налоговых обязательств; краткосрочная кредиторская задолженность – 21,5 %, сумма уменьшилась на 41 %, в основном за счет погашения краткосрочной задолженности предприятия передбанками. Кредиторская задолженность также уменьшилась на 41 %.

Финансовое состояние предприятия во многом зависит от того, какие средства оно имеет в своем распоряжении и куда они вложены. Из данных полученных от анализа пассивного капитала видно, что в структуре баланса предприятия преобладает заемный капитал -75,4 %.

Проведем анализ финансовой устойчивости и ликвидности фирмы с целью оценки на основе структуры баланса предрасположенности фирмы к финансовым рискам.

Основные задачи финансового анализа: своевременное выявление недостатков финансовой деятельности предприятия; прогнозирование возможных финансовых резервов деятельности предприятия, учитывая наличие собственных и заемных средств.

Произведем более точную группировку активов по степени ликвидности и пассивов по степени срочности обязательств.

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированным по срокам их погашения и расположенных в порядке возрастания сроков. При выполнении этих условий баланс считается абсолютно ликвидным.

Актуальность определения ликвидности баланса приобретает особое значение в условиях экономической нестабильности, а также при ликвидации предприятия вследствие его банкротства. Здесь встает вопрос: достаточно ли у предприятия средств для покрытия его задолженности. Такая же проблема возникает, когда необходимо определить, достаточно ли у предприятия средств для расчетов с кредиторами, способность ликвидировать (погасить) задолженность имеющимися средствами. В данном случае, говоря о ликвидности, имеется в виду наличие у предприятия оборотных средств в размере, теоретически достаточном для погашения краткосрочных обязательств. Анализ данных для определения ликвидности баланса представлен в таблице 2.14

Таблица 2.14 - Группировка статей баланса для анализа его ликвидности

| Актив                                    | 2015 год<br>млн. руб. | 2016 год<br>млн. руб. | Пассив  | 2015 год<br>млн. руб. | 2016 год<br>млн. руб. |
|--|-----------------------|-----------------------|---|-----------------------|-----------------------|
| Наиболее<br>ликвидные<br>активы, Анл     | 81,0                  | 113,0                 | Наиболее<br>срочные<br>обязательства<br>, Пнс | 4 612,0               | 2 692,0               |
| Быстро<br>реализуемые<br>активы, Абр     | 9 661,0               | 9 665,0               | Краткосрочн<br>ые, Пкс                        | 44,0                  | 46,0                  |
| 3.медленно<br>реализуемые<br>активы, Амр | 1 210,0               | 2 074,0               | Долгосрочны<br>е, Пдс                         | 9 269,0               | 9 943,0               |
| Трудно<br>реализуемые<br>активы, Атр     | 5 430,0               | 4 979,0               | Постоянные<br>пассивы, Пп                     | 2 459,0               | 4 152,0               |
| ИТОГО:                                   | 16 384,0              | 16 833,0              | ИТОГО:  | 16 384,0              | 16 833,0              |

Ликвидность баланса – это степень покрытия обязательств предприятия такими активами, срок превращения которых в денежные средства соответствует сроку погашения обязательств.

Из данных таблицы 2.14 видно, что ликвидность баланса не является абсолютной. В данном случае это ожидаемо и подтверждается неполным соблюдением известных неравенств по группам активов и пассивов:

$$\text{Анл} \leq \text{Пнс} (+)$$

$$\text{Абр} \geq \text{Пкс} (+)$$

$$\text{Амр} \leq \text{Пдс} (-)$$

$$\text{Атр} \geq \text{Пп} (+)$$

Анализ ликвидности баланса свидетельствует о невозможности мгновенно удовлетворить срочные требования кредиторов.

Самое важное из четырех неравенств – последнее, также не выполняется, что свидетельствует о недостаточности собственного капитала для покрытия труднореализуемых активов, т.е. о недостаточном наличии у предприятия собственного оборотного капитала.

Более детально платежеспособность предприятия необходимо анализировать при помощи расчета финансовых коэффициентов. В таблице 2.15 приведен анализ коэффициентов ликвидности.



Таблица 2.15- Расчет коэффициентов ликвидности

| Наименование коэффициента           | 2015 год | 2016 год | Нормативное значение |
|-------------------------------------|----------|----------|----------------------|
| Коэффициент абсолютной ликвидности  | 0,01     | 0,03     | >0,05                |
| Коэффициент критической ликвидности | 2        | 3,5      | >=1,0                |
| Коэффициент текущей ликвидности     | 2,2      | 3,9      | >=1,5                |

Для начала проанализируем полученную информацию из таблицы 2.15 на 2015 год. Данные свидетельствуют о том, что почти все коэффициенты далеки от нормативного значения. Но на 2016 год коэффициент абсолютной ликвидности показывает, что только 3 % от всех текущих долгов может быть погашен за счет денежных средств и значит организация абсолютно ликвидная. Так же коэффициент критической ликвидности показывает, что в ближайшее время организация может полностью покрыть все свои долги за счет полного погашения дебиторской задолженности. Текущая ликвидность говорит о том, что на отчетный период организация способна покрыть все свои обязательства, а именно кредиторскую задолженность полностью всеми своими активами.

Таблица 2.16 - Показатели обеспеченности материальных активов источниками финансирования

| Показатели   | 2015 год, млн. руб. | 2016 год, млн. руб. |
|--|---------------------|---------------------|
| Собственный капитал  | 2 459,0             | 4 152,0             |
| Внеоборотные активы  | 5 430,0             | 4 979,0             |
| Собственные оборотные средства                                       | (2 971)             | (827)               |
| Долгосрочные пассивы   | 9 269,0             | 9 943,0             |
| Собственные и долгосрочные источники                                 | 6 298,0             | 9 116,0             |
| Краткосрочные кредиты и займы  | (132)               | (190)               |
| Общая величина основных источников                                   | 6 166,0             | 8 926,0             |
| Общая величина основных запасов и затрат                             | 1 210,0             | 2 074,0             |
| Излишек (+) или недостаток (-) СОС                                   | (4 181)             | (2 901)             |
| Излишек (+) или недостаток (-) собственных и долгосрочных источников | 5 088,0             | 7 042,0             |
| Излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников    | 4 956,0             | 6 852,0             |

Анализ финансового результата имеет важное значение, поскольку рост прибыли определяет рост потенциальных возможностей предприятия, повышает степень его деловой активности, характеризует его финансовое состояние. Рассмотрим и проанализируем финансовый результат фирмы, для этого выявим его качества, совокупный размер и структурную природу. Данный анализ проведен в таблице 2.17.

Таблица 2.17 - Показатели финансовых результатов.

| Показатели                      | 2015 год млн.<br>руб. | 2016 год млн.<br>руб. | Отклонения          |        |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|--------|
|                                 |                       |                       | Сумма, млн.<br>руб. | %      |
| Выручка от реализации продукции | 20 375,0              | 21 715,0              | 1 340,0             | 6,5    |
| Полная с/с                      | (8 716)               | (9 812)               | (1096)              | 12,5   |
| Валовая прибыль                 | 11 659,0              | 11 903,0              | 244,0               | 2,09   |
| Коммерческие расходы            | (7 099)               | (7 233)               | (134)               | 1,8    |
| Управленческие расходы          | (661)                 | (505)                 | 156,0               | 23,6   |
| Прибыль(убыток) от продаж       | 3 899,0               | 4 165,0               | 266,0               | 6,8    |
| Доходы от участия в других      | 400,0                 | 500,0                 | 100,0               | 25     |
| Проценты к получению            | 15,0                  | 6,0                   | (9)                 | (60)   |
| Прочие доходы                   | 104,0                 | 1 616,0               | 1 512,0             | 1 453  |
| Прочие расходы                  | (2 164)               | (247)                 | 1 917,0             | (88,5) |
| Чистая прибыль (убыток)         | 1 552,0               | 4 629,0               | 3 077,0             | 198    |

Данные таблице 2.17, полученные на основе приложения Б Отчет о финансовых результатах, свидетельствует об окупаемости затрат основной деятельности фирмы. Прибыль от продаж увеличилась на 6,8 %, выручка - на 6,5 %. Чистый финансовый результат сформирован положительно с прибылью, и увеличился в 2 раза.

Исследование показателей деловой активности приведенных ниже в таблицы 2.18 позволяет сделать ряд выводов относительно способностей активного капитала фирмы к оборачиваемости и отдаче в виде выручки.

Фондоотдача основных средств увеличилась на 0,5 %, т.е. в процессе производства активно использовались здания, сооружения, транспорт. Коэффициент оборачиваемости активов также увеличился и составил 2,5.

Таблица 2.18 - Показатели деловой активности

| Показатели  | 2015 год | 2016 год | Отклонения |
|---|----------|----------|------------|
| Фондоотдача основных средств                      | 3,9      | 4,4      | 0,5        |
| Коэффициент оборачиваемости активов               | 2,4      | 2,5      | 0,1        |
| Коэффициент оборачиваемости собственного капитала | 8,09     | 7,04     | (1,05)     |
| Коэффициент оборачиваемости заемного капитала     | 0,8      | 0,7      | (0,1)      |

Частные показатели оборачиваемости показывают, что не стабильная активность капитала сохраняется за счет ухудшение отдачи от использования внеоборотных активов – 1,05 и замедления скорости оборотных активов. Коэффициент оборачиваемости заемного капитала снизился, что говорит о снижении роста покупок в кредит.

Рентабельность является основным обобщающим показателем, характеризующим экономическую эффективность предприятия. Показатели рентабельности характеризуют эффективность работы предприятия в целом, доходность различных направлений деятельности; они более полно, чем прибыль, характеризуют окончательные результаты хозяйствования, потому что их величина показывает соотношение эффекта с наличными или потребленными ресурсами. Анализ показателей рентабельности представлен в таблице 2.19.

Показатели рентабельности представляют собой важные характеристики факторной среды формирования прибыли и дохода предприятия. Рентабельность продаж увеличилась на 13,7 %. Это изменение обусловлено в значительной степени уменьшению цены на продукцию и себестоимости продукции. Рентабельность активов характеризует прибыльность активов предприятия, которая обусловлена его ценовой политикой и уровнем затрат на производство продукции. Рентабельность активов увеличилась на 21,7 %. Рентабельность основной деятельности увеличилась на 50,4 %. Данное изменение было вызвано увеличением прибыли от продаж и снижением себестоимости продукции.

Таблица 2.19 - Показатели рентабельности

| Наименование показателя              | 2015 год, % | 2016 год, % | Отклонения, % |
|--------------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| Рентабельность продаж                | 7,6         | 21,3        | 13,7          |
| Рентабельность основной деятельности | (44,7)      | (42,4)      | 2,3           |
| Рентабельность активов               | 11,02       | 32,8        | 21,7          |
| Рентабельность собственного капитала | 68,4        | 118,8       | 50,4          |

По данным анализа финансового состояния предприятие в целом можно считать надежным и финансово устойчивым. Из анализа ликвидности видно, что предприятие является платежеспособным, финансово-устойчивым и имеет стабильную финансовую структуру. Более половины имущества предприятия, а именно 90% образовано за счет собственных средств. В связи с этим кредиторам не рискованно выдавать кредиты и займы.

### 2.3 Управленческий анализ

Цель управленческого анализа это предоставление информации собственникам или другим заинтересованным лицам для принятия управленческих решений, выбора вариантов развития, определения стратегических приоритетов.

В таблице 2.20 будем использовать для анализа аналитический метод сравнения на отчетный период ООО «СУЭК-Хакасия» выполнила объем работы в размере стоимости 21 715 млн. руб. В таблице представлено распределение полученного объема работ и сопоставление с плановыми данными.

Таблица 2.20 - Анализ выполнения плана распределение объема выполненных работ по видам деятельности за 2016 год

| Наименование   | План,<br>млн. руб. | Структурное<br>соотношение, % | Факт,<br>млн. руб. | Структурное<br>соотношение, % | Отклонение |         |
|--|--------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|------------|---------|
|  |                    |                               |                    |                               | млн.руб    | %       |
| 1  | 2                  | 3                             | 4                  | 5                             | 6          | 7       |
| Объем выполненных работ от основного вида деятельности | 20 000,0           | 100,0                         | 21 715,0           | 100,0                         | 8,5        | 1 715,0 |

Окончание таблицы 2.20 - Анализ выполнения плана распределение объема выполненных работ по видам деятельности за 2016 год

| 1  | 2        | 3     | 4        | 5     | 6      | 7       |
|--|----------|-------|----------|-------|--------|---------|
| в том числе                                      |          |       |          |       |        |         |
| Оказание услуг по передаче электрической энергии | 6 750,0  | 33,75 | 6 750,0  | 31,08 | 0      | 0       |
| Устройство наружных электрических сетей          | 7 000,0  | 35,0  | 8 000,0  | 36,84 | 14,2   | 1 000,0 |
| Пусконаладочные работы                           | 2 250,0  | 11,25 | 2 965,0  | 13,65 | 31,7   | 715     |
| Ячейки Высоковольтные типа ЯКНО-6                | 4 000,0  | 20,0  | 6 700,0  | 30,0  | 2700,0 | 67,5    |
| Выручка всего                                    | 20 000,0 | 100,0 | 21 715,0 | 100,0 | 8,5    | 1 715,0 |

По данным таблицы 2.20, наблюдается перевыполнение плана на 1 715 млн. руб. и составляет 8,5 %. Так же наблюдается перевыполнение планов по устройству наружных электрических сетей 1 000 млн. руб. и составляет 14,2 %. Это связано с тем, что в 2016 году был заключен контракт с Черногорским разрезом и Восточно-Бейский разрез на прокладки новых линии электрических сетей. Пусконаладочные работы так же перевыполнили план на 715 млн. руб. и составляет 31,7 %. Реализация ячеек высоковольтного типа ЯКНО-6 перевыполнила план на 2700 млн. руб или 67,5 % ООО «СУЭК-Кузбас» заказал партию высоковольтных ячеек. Таким образом, можно считать, что общее направление работы организации целесообразно и направлено на верный путь увеличения объема оказания услуг, а так же поставленные планы целесообразны и выполнимы.

Изменение численности рабочих, связанное с их приемом и увольнением, независимо от причин выбытия и источников пополнения, называют оборотом силы. Для оценки качества работы с кадрами

используется система показателей, характеризующей движение рабочей силы. Для оценки качества работы с кадрами используется система показателей, характеризующих движение рабочей силы и детализирующих особенности этого оборота.

В таблице 2.21 Анализ трудовых ресурсов представлены основные коэффициенты характеризующие движение рабочей силы и анализ их показателей.

Таблица 2.21 - Анализ трудовых ресурсов

| Наименование                               | 2015 год | 2016 год | Отклонение |
|--|----------|----------|------------|
| Число сотрудников на начало года           | 438      | 434      | (4)        |
| Число принятых сотрудников на работу, чел. | 3        | 5        | 2          |
| Число уволенных сотрудников, чел           | 7        | 1        | (6)        |
| В том числе по собственному желанию        | 7        | 1        | (6)        |
| Среднесписочная численность                | 435      | 436      | 1          |
| Коэффициент оборота по приему              | 0,6      | 1,1      | 0,5        |
| Коэффициент оборота по выбытию             | 1,6      | 0,2      | (1,4)      |
| Коэффициент постоянства кадров             | 99,08    | 99,3     | 0,22       |

На основе данных таблицы 2.21 видим, что на отчетный период важнейший коэффициент – постоянства кадров равен 99,3 и по сравнению с прошлым периодом увеличился на 0,2 % - это говорит о том, что увеличился уровень эффективности рабочей силы. Так же выявлено расширение численности персонала, так как среднесписочная численность выросла на 1 человек, и это составило рост 0,22 %.

## 2.4 Заключительная оценка деятельности

В результате проведенного анализа финансовой-хозяйственной деятельности ООО «СУЭК-Хакасия» пришли к выводу, что финансово-хозяйственную деятельность организации на отчетный период следует считать эффективной, достигнут положительный финансовый результат – прибыль до налогообложения увеличилась в 2 раза. Результат был обусловлен ростом прибыли от продаж, которая увеличила этот показатель.

После проведения анализа активов предприятия можно сделать следующие выводы. На предприятии наблюдается неблагоприятное соотношение основного капитала и текущих активов. Предприятие финансово не устойчиво, доля собственного капитала  $< 50 \%$ , а именно –  $24,67 \%$ , но он направлен на финансирование оборотных активов, так же как часть заемного капитала направлена на финансирование оборотных активов.

По внешним признакам агрегированного баланса в структуре актива преобладает удельный вес оборотных активов, который составляет  $70,42 \%$  от общей суммы активов. Это связано с деятельностью предприятия, а именно оказание услуг по передаче электрической энергии, в основном активы находятся в запасах, денежных средствах и фин. вложениях

Соотношение собственного и заемного капитала определяет финансовую не устойчивость предприятия. Большую часть пассивного капитала составляет заемный капитал  $75,33 \%$  и значительно превышает долю собственного капитала на  $24,67 \%$ .

Оборотный капитал предприятия вырос на  $8,2 \%$ , рост обусловлен общим увеличением источников финансирования.

Капитал неравномерно распределен по стадиям кругооборота. Значительная доля средств отвлечена дебиторами  $81,5 \%$ . Это может в будущем повлиять на платежеспособность предприятия. Существенный объем капитала размещен в статье производственных запасов  $16,7 \%$ , которая

увеличилась на 67 %. А так же заметен рост денежных средств по данным таблицы 2.3 на отчетный 2016 год они составляют 113 млн. руб.

Стоимость основных средств предприятия уменьшилась на 8,7 % в основном за счет того, что на балансе предприятия уменьшилась сумма «Машины и оборудование» на 9,1 % и «Транспорт» на 20 % в связи с продажей транспортных средств. В связи с этим активная часть уменьшилась на 13 %, именно активная часть определяет производственную мощность предприятия.

Прибыль от продаж увеличилась на 6,8 %, выручка - на 6,5 %.. Чистый финансовый результат сформирован положительно с прибылью, и увеличился в 2 раза.

Фондоотдача основных средств увеличилась на 0,5 %, в процессе производства активно использовались здания, сооружения, транспорт.

Показатели рентабельности представляют собой важные характеристики факторной среды формирования прибыли и дохода предприятия. Рентабельность продаж увеличилась на 13,7 %. Это изменение обусловлено в значительной степени уменьшению цены на продукцию и себестоимости продукции. Рентабельность активов характеризует прибыльность активов предприятия, которая обусловлена его ценовой политикой и уровнем затрат на производство продукции. Рентабельность активов увеличилась на 21,7 %. Рентабельность основной деятельности увеличилась на 50,4 %. Данное изменение было вызвано увеличением прибыли от продаж и снижением себестоимости продукции.

Анализ платежеспособности подтвердил, что оборотных активов предприятия недостаточно для покрытия краткосрочных обязательств, так как все показатели ликвидности ниже нормативов.

Большое количество продукции продается в кредит, то есть организация имеет высокую дебиторскую задолженность. Сумма дебиторской задолженности возросла на 0,04 %. Задолженность формируют 2 категории дебиторов: покупатели и заказчики, подотчетные лица.



Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности – показывает сколько дебиторской задолженности приходится на каждый рубль кредиторской задолженности.

Общая формула для расчета коэффициента:

$$K_{сдкз} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Кредиторская задолженность}} \quad (2.6)$$

$$K_{сдкз} = \frac{9665}{2692} = 3,5$$

Рекомендуемое минимальное значение соотношения дебиторской и кредиторской задолженности -1. Превышение дебиторской задолженности над кредиторской означает отвлечение средств из хозяйственного оборота и в дальнейшем может привести к необходимости привлечения дорогостоящих кредитов банка и займов для обеспечения текущей деятельности предприятия.

Поэтому исходя из данных проблем необходимо разработать мероприятия по повышению эффективности организации поставленной задаче, а именно по снижению дебиторской задолженности.

## **2.5 Вопросы экологии**

ООО «СУЭК-Хакасия» сегодня - ведущая топливная компания в Хакасии, крупнейший в регионе поставщик угля.

Лидерские позиции обязывают соответствовать лучшим мировым стандартам - и в надежности построения бизнеса и отношений с клиентами, и в высоком уровне корпоративной системы управления и ответственности перед обществом.

ООО «СУЭК-Хакасия» в полной мере осознает ответственность за свою деятельность перед обществом, потребителями, бизнес-партнерами и своими сотрудниками. Поэтому в числе важнейших приоритетов работы компании –

повышение уровня эффективности производства, промышленной безопасности, охраны окружающей среды и новое качество трудовых отношений.

Одной из задач ООО «СУЭК-Хакасия» является повышение уровня экологической безопасности производственной деятельности. Компания оснащена надежным и технологичным оборудованием, внедряются только более эффективные и безопасные технологии.

В 2014-2016 годах расходы ООО «СУЭК-Хакасия» на экологическую безопасность составили 32 млн. рублей.

Ответственное отношение к окружающей среде – стратегический приоритет СУЭК при принятии любых управленческих и производственных решений. Осознание техногенного влияния своей деятельности и ответственность перед обществом за сохранение благо - подход к обеспечению экологической безопасности закреплён в Экологической политике СУЭК. Этот документ определяет принципы, обязательства, механизмы реализации деятельности в области охраны окружающей среды. приятной окружающей среды для настоящих и будущих поколений. Обеспечение экологической безопасности, минимизация экологических рисков производства, охрана природы – неотъемлемая часть стратегии устойчивого развития СУЭК. Программы СУЭК в области охраны окружающей среды служат устойчивому развитию территорий присутствия компании, повышению качества жизни людей и помогают нам снизить операционные риски, расширить возможности для повышения эффективности деятельности.

Нормативной базой нашей экологической стратегии является природоохранное законодательство РФ. Экологическая политика служит базой для разработки и реализации комплекса природоохранных мероприятий. На предприятиях СУЭК функционирует система экологического менеджмента, соответствующая требованиям международного стандарта ISO 14001:2004. Предприятия СУЭК 33 Принцип предосторожности предполагает, что, если

какая-либо деятельность может представлять угрозу здоровью людей или окружающей среде, меры предосторожности должны быть приняты даже в том случае, когда некоторые причинно-следственные связи не удается установить полностью.

Сотрудники "СУЭК-Хакасия" в мае 2017 года высадили свыше 500 молодых деревьев в Усть-Абаканском районе Хакасии и г.Черногорске. Экологические мероприятия сотрудников угольного предприятия были приурочены к 70-летию Дня шахтера, а также прошли в рамках Всероссийского экологического субботника акции "Зеленая Весна".

# **ПРОЕКТНАЯ ЧАСТЬ 3 ПУТИ СОВЕРШЕНСТВОВАНИЯ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ООО «СУЭК-ХАКАСИЯ» ЭНЕРГОУПРАВЛЕНИЯ**

## **3.1 Обоснование мероприятий**

ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление – производственная единица в структуре ООО «СУЭК-Хакасия». Черногорское Энергоуправление оказывает следующие услуги: устройство наружных электрических сетей, пусконаладочные работы, передача электрической энергии.

Потребителей услуг сетевой организации 15 все юридические лица из них 3 сетевые организации. Количество потребителей стабильно. Два потребителя имеют 2 и 3 категорию надежности, остальные потребители 3 категории надежности.

Основными заказчиками услуг и постоянными партнерами ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление являются крупные промышленные предприятия Республики Хакасия:

- АО «Восточно- Бейский разрез»
- АО «Черногорский РМЗ»
- АО «Разрез Изыхский»
- АО «УК Разрез Степной»
- ООО «Бентонит Хакасия»

Поступает электроэнергия (мощность) в сети ООО «СУЭК – Хакасия» по 4 точкам поставки оборудованными 10 измерительными комплексами на ВН уровне включенными в систему АИИСКЭ. Передача электрической энергии (мощности) потребителям осуществляется через 58 точек поставки.

ООО «СУЭК-Хакасия» Черногорское Энергоуправление является организацией, относящийся к субъектам естественных монополий. Отрасли, относящиеся к естественным монополиям, зависят от прокладки дорогостоящих сетей (в данном случае электрических), что предполагает существование значительных необратимых издержек. Применительно к

электроэнергетике, препятствием для включения механизма конкуренции является экономия от масштаба: естественная монополия в этих условиях является структурой, минимизирующей издержки производства – при наличии множества фирм отрасль теряет имеющиеся преимущества. Средние издержки 2-х и более фирм были бы выше, так как объем производства каждой из них был бы меньше, чем у единственной фирмы. Масштаб производства является фактором, создающим барьеры для вхождения конкурента в отрасль. Если бы цена и выпуск продукции устанавливались конкурентным путем, то в этом случае объем производства каждой фирмы был бы на более низком уровне, следовательно, и с более высокими средними издержками. Следовательно, антимонопольное регулирование, препятствующее образованию естественной монополии, увеличило бы общие издержки общества.[23,15с.]

Тарифы на услуги по передаче электрической энергии, оказываемые ООО «СУЭК-Хакасия» устанавливаются на заседании Правления Государственного комитета по тарифам и энергетике Республики Хакасия. Согласно Приложению к приказу Государственного комитета по тарифам и энергетике Республики Хакасия от 28.12.2015 №13-з (см. Приложение Е) индивидуальные тарифы на услуги по передачи электрической энергии для ООО «СУЭК-Хакасия» на 2016 год составили :

| Организация<br>получатель   | 1 полугодие 2016 года                              |   |                            | 2 полугодие 2016 года                             |  |                                |
|---|--|---|----------------------------|---|--|--------------------------------|
|   | Двухставочный тариф                                |   | Одностав<br>очный<br>тариф | Двухставочный тариф                               |  | Одност<br>авочн<br>ый<br>тариф |
|   | Ставка за<br>содержание<br>электрически<br>х сетей | Ставка на<br>оплату<br>технологическог<br>о расхода |                            | Ставка за<br>содержание<br>электрических<br>сетей | Ставка на<br>оплату<br>технологи<br>ческого<br>расхода |                                |
|   | руб./кВт.м<br>ес                                   | руб./кВт.ч  |                            | руб./кВт.мес                                      | руб./кВт.ч   |                                |
| ООО «СУЭК-Хакасия»-<br>Филиал ПАО «МРСК<br>Сибири»«Хакас<br>энерго» | 101,96212  | 0,04817   | 0,20165                    | 101,96212   | 0,05488  | 0,215<br>91                    |

Таблица 3.1. - Индивидуальные тарифы на услуги по передачи электрической энергии для ООО «СУЭК-Хакасия» на 2016 год

Согласно основным показателям деятельности организаций,

относящихся к субъектам естественных монополий, а также коммерческого оператора оптового рынка электрической энергии показатель рентабельности организации, а именно рентабельности продаж (величины прибыли от продаж в каждом рубле выручки), по нормативу для данной отрасли должен составлять от 9 процентов и более, в ООО «СУЭК-Хакасия» этот показатель на 2016 год составил 0,8 %.

На основе данных анализа приведенного во второй главе по организации ООО «СУЭК-Хакасия» установлено что:

На предприятии наблюдается неблагоприятное соотношение основного капитала и текущих активов. Предприятие финансово не устойчиво, доля собственного капитала < 50 %, а именно – 24,67 %, и он направлен на финансирование оборотных активов, так же как часть заемного капитала направлена на финансирование оборотных активов. Небольшой собственный капитал, является отрицательной тенденцией и напрямую связан с увеличением заемных средств.

Таким образом, видно, что предприятие полностью зависит от заемных средств, что говорит низкий коэффициент автономии. Он является одним из важных характеристик устойчивости финансового состояния и в данном случае говорит о низкой степени независимости и низкой гарантированности предприятием своих обстоятельств.

Капитал неравномерно распределен по стадиям кругооборота. Значительная доля средств отвлечена дебиторами 81,5 %. Это может в будущем повлиять на платежеспособность предприятия.

Анализ платежеспособности подтвердил, что оборотных активов предприятия недостаточно для покрытия краткосрочных обязательств, так как все показатели ликвидности ниже нормативов.

Большое количество продукции продается в кредит, то есть организация имеет высокую дебиторскую задолженность. Сумма дебиторской задолженности возросла на 0,04 %. Задолженность формируют 2 категории дебиторов: покупатели и заказчики, подотчетные лица.

Все эти показатели негативно влияют на главную цель организации – получение прибыли. Поэтому исходя из данных проблем необходимо разработать мероприятия по повышению эффективности организации поставленной задаче, а именно по снижению дебиторской задолженности.

### 3.2 Расчет предложенных мероприятий

Предлагается использование следующих мероприятий:

- предоставление системы скидок дебиторам;
- продажа дебиторской задолженности путем факторинга;

Погашение дебиторской задолженности возможно в результате предложенных скидок к размеру задолженности в обмен на ускорение платежей, особенно при досрочных или своевременных платежах. Так, скидки могут составлять 2-3 процента, – за счет отмены или снижения санкции за просрочку платежа.

Предоставление скидки выгодно как покупателю, так и продавцу. Покупатель имеет возможность погасить свои долги без дополнительных санкций за просрочку, а поставщик вернуть свои средства для укрепления своего финансового состояния и платежеспособности. Таким образом снижение цены приводит к расширению продаж, а структура затрат такова, что это отражается на увеличении общей прибыли от реализации данной продукции. Система скидок для ускорения оплаты более эффективна, чем система штрафных санкций за просроченную оплату.

Таблица 3.2 - Дебиторская задолженность ООО «СУЭК-Хакасия»  
Энергоуправление

| Показатели                | 2016 год        |       |
|---------------------------|-----------------|-------|
|                           | Сумма, млн руб. | %     |
| 1                         | 2               | 3     |
| Дебиторская задолженность | 9 665,0         | 100,0 |
| Прочие дебиторы           | 783,0           | 9,4   |

Окончание таблицы 3.2 - Дебиторская задолженность ООО «СУЭК-Хакасия»  
Энергоуправление

| 1   | 2       | 3     |
|---|---------|-------|
| покупатели и заказчики                        | 8 985,0 | 91,5  |
| Крупные дебиторы                              | 4853,0  | 54,0  |
| В том числе                                   |         |       |
| АО «УК Разрез Степной»                        | 1896,0  | 39,07 |
| Прочие  | 2957,0  | 60,93 |
| Средние дебиторы                              | 3852,0  | 42,8  |
| В том числе                                   |         |       |
| АО «Черногорский ремонтно-механический завод» | 648,0   | 16,8  |
| Прочие  | 3204    | 83,2  |
| Мелкие дебиторы                               | 280,0   | 3,2   |
| В том числе                                   |         |       |
| АО «Разрез Изыхский»                          | 51,0    | 18,2  |
| Прочие  | 229,0   | 81,8  |

Одними из самых надежных дебиторов ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление являются АО «Черногорский ремонтно-механический завод», АО «Разрез Изыхский» и АО «УК Разрез Степной» которые сотрудничают с данным предприятием более пяти лет. Для погашения дебиторской задолженности следует предложить дополнение к договору о применении скидки: при погашении в течении трех месяцев всей задолженности предложить 3 процентную скидку АО «Черногорский ремонтно-механический завод», АО «Разрез Изыхский» и АО «УК Разрез Степной».

Рассчитаем предоставление скидки для» АО «УК Разрез Степной».

$1896,0 \cdot 3/100 = 56,88$  млн. руб.– 3-х процентная скидка для дебитора, а для нашего предприятия эта сумма записывается на затраты.

$1896,0 - 56,88 = 1839,12$  млн. руб.– кредиторская задолженность АО «УК Разрез Степной» со скидкой. Таким образом, при предоставлении скидки на 56,88 млн. руб АО «УК Разрез Степной» через 3 месяца погасит свою задолженность в сумме 1839,12 млн. руб.

Рассчитаем предоставление скидки для АО «Черногорский ремонтно-механический завод»».



$648,0 \cdot 3/100 = 19,4$  млн. руб.– 3-х процентная скидка для АО «Черногорский ремонтно-механический завод», а для нашего предприятия эта сумма записывается на затраты.

$648,0 - 19,4 = 628,6$  млн. руб.– кредиторская задолженность АО «Черногорский ремонтно-механический завод» со скидкой. Таким образом, при предоставлении скидки на 19,4 млн. руб АО «Черногорский ремонтно-механический завод» через 3 месяца погасит свою задолженность в сумме 628,6млн. руб.

Рассчитаем предоставление скидки для АО разрез «Изыхский».

$51,0 \cdot 3/100 = 1,5$  млн. руб.– 3-х процентная скидка для АО разрез «Изыхский», а для нашего предприятия эта сумма записывается на затраты.

$51,0 - 1,5 = 49,5$  млн. руб.– кредиторская задолженность АО разрез «Изыхский» со скидкой. Таким образом, при предоставлении скидки на 1,5 млн. руб АО разрез «Изыхский» через 3 месяца погасит свою задолженность в сумме 628,6млн. руб.

В общем применяя данное мероприятие мы выявили, что применение системы скидок эффективно для погашения средней и мелкой дебиторской задолженности, где затраты на данное предложение невелики.

Следующим мероприятием по уменьшению дебиторской задолженности предлагается провести факторинг.

Факторинг — это комплекс услуг, который банк оказывает компаниям, работающим со своими покупателями на условиях отсрочки платежа. Услуги факторинга включают не только предоставление поставщику и получение от покупателя денежных средств, но и контроль состояния задолженности покупателя по поставкам, напоминание дебиторам о наступлении сроков оплаты, проведение сверок с дебиторами, предоставление поставщику информации о текущем состоянии дебиторской задолженности, а также ведение аналитики по истории и текущим операциям. Термин факторинг произошел от английского слова factor — посредник, агент.

Гражданский Кодекс Российской Федерации (гл. 43, ст. 824, Гражданский Кодекс РФ, часть вторая) определяет факторинг следующим образом: «По договору финансирования под уступку денежного требования одна сторона (финансовый агент) передает или обязуется передать другой стороне (клиенту) денежные средства в счет денежного требования клиента (кредитора) к третьему лицу (должнику), вытекающего из предоставления клиентом товаров, выполнения им работ или оказания услуг третьему лицу, а клиент уступает или обязуется уступить финансовому агенту это денежное требование».

Преимущество факторинга заключается в том, что он позволяет за короткий срок увеличивать объем продаж в несколько раз и дает возможность компании развиваться более эффективно, чем при кредитовании. Основная цель факторингового обслуживания банком — обеспечить клиенту возможность заниматься основной деятельностью — продажами, не отвлекаясь на постоянное решение финансовых вопросов.

Эффект от факторинга максимален в том случае, если полученное финансирование направляется на закупку товара, который в свою очередь также отгружается с отсрочкой платежа (компания снова получает финансирование).

Для рассмотрения были выбраны 2 банка, оказывающие услуги факторинга БК «Альфа-Банк» и ООО «Сбербанк Факторинг».

Банковская группа «Альфа-Банк» сохраняет позицию одного из крупнейших российских частных банков по размеру совокупного капитала, кредитному портфелю и средствам клиентов. Кроме этого, Альфа-Банк входит в список топ-10 системно значимых кредитных организаций, который был опубликован Центральным Банком РФ во второй половине 2015 года.

По состоянию на конец 2016 года клиентская база Альфа-Банка составила около 334 100 корпоративных клиентов и 14,3 миллионов физических лиц.

Стратегическими приоритетами Банковской Группы «Альфа-Банк» на 2017 год являются поддержание статуса лидирующего частного банка в России с акцентом на надежность и качество активов, а также ориентированность на лучшие в отрасли качество обслуживания клиентов, технологии, эффективность и интеграцию бизнеса.

Преимущества для поставщиков:

Прежде всего, это возможность получения реальных денег, как говорится, здесь и сейчас. А это дает очень большие возможности для роста бизнеса, начиная от грамотного распределения финансовых потоков и заканчивая ускоренным развитием и ростом продаж. При этом банк не требует обеспечительных мер в виде залогов или поручительства третьих лиц, организаций.

Сумма оплаты, поступающей на расчетный счет поставщика при заключении договора факторинга, может достигать 90 % от общей суммы задолженности. Учитывая, что деньги перечисляются моментально, сделку стоит признать выгодной. Очевидно, что услуга Альфа-Банк факторинг определяет проценты, которые нереальны в случае обычного кредитования.

Сохранение прежних объемов оборотных средств, увеличение. Что говорит о росте финансового благополучия и стабильности. Компания получает возможность спокойно работать, не изымая денежные средства из оборота, а увеличивая их.

Второй банк это ООО «Сбербанк Факторинг», он является дочерней компанией ПАО Сбербанк. ООО «Сбербанк Факторинг» начал свою деятельность в ноябре 2014 года с целью предоставления факторинговых услуг Клиентам всех отраслей экономики.

ООО «Сбербанк Факторинг» является полноправным членом Ассоциации факторинговых компаний России (АФК), что дает возможность Компании оказывать непосредственное влияние на деятельность Ассоциации и развитие рынка факторинга в России.

ООО «Сбербанк Факторинг» предлагает Клиентам высокотехнологичный сервис, встроенный в удаленные каналы обслуживания, предоставляющий Клиентам возможность получить полностью электронный документооборот, что позволит существенно снизить объем трудовых затрат и получить финансирование в течение нескольких часов вне зависимости от территориального нахождения Клиента.

Сбербанк Факторинг предлагает спектр услуг по финансированию и управлению дебиторской задолженностью по программам:

#### Факторинг с регрессом

В случае отсутствия оплаты со стороны Дебитора, Сбербанк Факторинг вправе запрашивать у Поставщика возврат суммы финансирования с учетом комиссии.

#### Факторинг без регресса

В случае отсутствия оплаты со стороны Дебитора, Сбербанк Факторинг собственными силами осуществляет возврат задолженности.

Таблица 3.3 - Условия факторинга

| Показатель                                     | БК «Альфа-Банк»                                    | ООО «Сбербанк Факторинг»                           |
|--|--|--|
| Финансирование                                 | до 90% от суммы уступленного денежного требования  | до 100% от суммы уступленного денежного требования |
| Валюта финансирования                          | рубли, доллары США, евро                           | рубли  |
| Срок договора                                  | бессрочный   | бессрочный   |
| Отсрочка платежа между Поставщиком и Дебитором | До 160 дней  | До 180 дней  |
| Ставка за неиспользованный лимит               | 0%   | 0%   |
| электронный документооборот                    | программой Alfa Retail Finance для X5 Retail Group | Программа E-Factoring                              |

Рассмотрим на примере :

АО «УК Разрез Степной» выплачивает предприятию денежный аванс в виде 75 процентов от суммы денежного требования. Остальные 25 процентов, за вычетом факторинговой комиссии (4 процента) он предоставит после того, как дебитор предприятия по истечении отсрочки платежа перечислит деньги за поставленный товар факторинговой компании.

- 1) 1896,0 млн. руб. – сумма денежного требования

2)  $1896,0 * 75/100 = 1422,0$  млн. руб.– сумма денежного аванса

3)  $1422,0 * 4/100 = 56,88$  млн.руб.– факторинговая комиссия

Часть комиссии за факторинг можно переложить на дебитора. На практике, доля дебитора в затратах на факторинг составляет 20- 50 процентов. Разделим факторинговые затраты с дебитором пополам.

1)  $56,88 / 2 = 28,44$  млн. руб.- факторинговая комиссия

2)  $1896,0 - 28,44 = 1867,56$  млн. руб.- цена, по которой продали задолженность по прочим средним дебитором

Таким образом, продав свою просроченную дебиторскую задолженность факторинговой компании за 1867,56 млн. руб., заплатив за это 28,44 млн. руб., видно, что данное мероприятие весьма выгодно при погашении дебиторской задолженности.

АО «Черногорский ремонтно-механический завод» выплачивает денежный аванс в виде 75 процентов от суммы денежного требования. Остальные 25 процентов, за вычетом факторинговой комиссии (4 процента) он предоставит после того, как дебитор предприятия по истечении отсрочки платежа перечислит деньги за поставленный товар факторинговой компании.

1) 648,0 млн. руб. – сумма денежного требования

2)  $648,0 * 75/100 = 486,0$  млн. руб.– сумма денежного аванса

3)  $486,0 * 4/100 = 19,44$  млн.руб.– факторинговая комиссия

Часть комиссии за факторинг можно переложить на дебитора. На практике, доля дебитора в затратах на факторинг составляет 20- 50 процентов. Разделим факторинговые затраты с дебитором пополам.

1) 4.  $19,44 / 2 = 9,72$  млн. руб.- факторинговая комиссия

2) 5.  $648,0 - 9,72 = 638,28$  млн. руб.- цена, по которой продали задолженность по прочим средним дебитором

Таким образом, продав свою просроченную дебиторскую задолженность факторинговой компании за 638,28 млн. руб., заплатив за это 9,72 млн. руб., видно, что данное мероприятие весьма выгодно при погашении дебиторской задолженности.

АО разрез «Изыхский» выплачивает предприятию денежный аванс в виде 75 процентов от суммы денежного требования. Остальные 25 процентов, за вычетом факторинговой комиссии (4 процента) он предоставит после того, как дебитор предприятия по истечении отсрочки платежа перечислит деньги за поставленный товар факторинговой компании.

- 1) 51,0 млн. руб. – сумма денежного требования
- 2)  $51,0 \cdot 75/100 = 38,25$  млн. руб.– сумма денежного аванса
- 3)  $38,25 \cdot 4/100 = 1,53$  млн.руб.– факторинговая комиссия

Часть комиссии за факторинг можно переложить на дебитора. На практике, доля дебитора в затратах на факторинг составляет 20- 50 процентов. Разделим факторинговые затраты с дебитором пополам.

- 4)  $1,53 / 2 = 0,765$  млн. руб.- факторинговая комиссия
- 5)  $51,0 - 0,765 = 50,235$  млн. руб.- цена, по которой продали задолженность по прочим средним дебитором

Таким образом, продав свою просроченную дебиторскую задолженность факторинговой компании за 50,235 млн. руб., заплатив за это 0,765 млн. руб., видно, что данное мероприятие весьма выгодно при погашении дебиторской задолженности.

Таблица 3.4 - Сравнение предложенных мероприятий

| Предприятие  | Скидки 3%-<br>сумма<br>получения<br>млн.руб. | Оценка | Факторинг-<br>сумма<br>получения<br>млн.руб | Скидки-<br>сумма<br>потери<br>млн.руб | Оценка | Факторинг<br>сумма<br>потери<br>млн.руб |
|--|--|--------|---|---------------------------------------|--------|---|
| АО «УК Разрез<br>Степной»                                  | 1839,12                                      | ≤      | 1867,56                                     | 56,88                                 | ≥      | 28,44                                   |
| АО<br>«Черногорский<br>ремонтно-<br>механический<br>завод» | 628,6  | ≤      | 638,28                                      | 19,4                                  | ≥      | 9,72                                    |
| АО разрез<br>«Изыхский»                                    | 49,5   | ≤      | 50,235                                      | 1,5                                   | ≥      | 0,765                                   |

На основе данных таблицы 3.4 видим, что для ООО «СУЭК-Хакасия» выгодно применить второе предложенное мероприятие для снижения дебиторской задолжности – факторинг.

### 3.3 Оценка результатов

Поскольку эффект от предоставления скидки выражается дополнительной прибылью, которую может получить ООО «СУЭК-Хакасия», вкладывая средства, высвобождающиеся из дебиторской задолжности, то необходимо рассчитать выгодно ли данному предприятию делать скидку дебиторам и как это отразится на финансовом состоянии. Необходимо учитывать, что предоставляя скидку, ООО «СУЭК-Хакасия» теряет выручку.

Проведем расчеты:

- 1) Средняя величина дебиторской задолжности при оплате в минимальные сроки

$$ДЗ_{\text{мин}} = \frac{В_{\text{год}}}{360} * Д_{\text{мин}} \quad (3.1)$$

где ДЗ мин – средняя величина дебиторской задолжности при оплате в минимальные сроки;

$В_{\text{год}}/360$  – средняя однодневная выручка ,в расчете данные на 2016 год;

$Д_{\text{мин}}$  – минимальная отсрочка – 20 дней

- 2) Высвобождение средств из дебиторской задолжности  
 $Ддз = ДЗ_{\text{макс}} - ДЗ_{\text{мин}}$  (3.2)

где Ддз- сумма высвободившихся средств из дебиторской задолжности;

ДЗ<sub>макс</sub>- средняя величина дебиторской задолжности при оплате в максимальные сроки;

ДЗ<sub>мин</sub> – средняя величина дебиторской задолжности при оплате в минимальные сроки

3) Дополнительная прибыль от высвобившихся средств

$$ДП = \frac{Ддз * Р}{100} \quad (3.3)$$

где Р- рентабельность продаж

4) Снижение выручки из-за скидки

$$ДВ = \frac{Вгод * С}{100} \quad (3.4)$$

где ДВ – снижение выручки из-за скидки;

Вгод- выручка в год;

С- % скидки

Таблица 3.5 - Показатели, характеризующие эффективность предоставления скидок дебиторам

| Показатель  | Сумма<br>млн.руб |
|---|------------------|
| Средняя величина дебиторской задолжности при оплате в минимальные сроки | 1 206,00         |
| Высвобождение средств из дебиторской задолжности                        | 8 459,0          |
| Дополнительная прибыль от высвобившихся средств                         | 676,72           |
| Снижение выручки из-за скидки   | 651,45           |

Таким образом выручка из-за скидки снизилась на 651,45млн. рублей. Сравним сумму дополнительной прибыли с суммой потери выручки  $ДП=676,72 \geq ДВ = 651,45$ .

Сумма дополнительной прибыли незначительно, но больше, чем сумма потери , поэтому можно считать, что предоставлять скидку дебиторам выгодно.



Анализ эффективности факторинговых сделок может быть проведен с помощью показателей рентабельности сделки (отношение доходов по сделке к затратам по сделке).

Для итоговой оценки влияния факторинга на оборачиваемость дебиторской задолженности можно также рассчитать коэффициент высвобождения (дополнительного вовлечения) дебиторской задолженности, который позволит оценить ее сумму, высвобожденную в результате применения факторинга:

$$K_{\text{э}} = (T_{\text{об.дз.1}} - T_{\text{об.дз.0}}) * Q_{\text{р}} / T, \quad (3.5)$$

$T_{\text{об.дз.1}}$ ,  $T_{\text{об.дз.0}}$  — продолжительность одного оборота в днях в предыдущем и отчетном периоде соответственно;  $Q_{\text{р}}$  — фактический объем реализованной продукции в отчетном периоде;  $T$  — количество дней в отчетном периоде.

Таблица 3.6 - Показатели, характеризующие эффективность факторинговых услуг

| Показатель   | Величина |
|--|----------|
| Суммы по расчетным документам, первоначально предъявленные поставщиками плательщикам, мил.руб. | 9 665,0  |
| Доходы по факторинговым операциям, мил.руб.  | 9 520,1  |
| Факторинговая комиссия (оплата банку) мил.руб.   | 144,9    |
| Коэффициент высвобождения (дополнительного вовлечения) дебиторской задолженности               | 361,9    |

Исходя из данных расчетов можно сделать вывод, что более выгодным мероприятием для ООО «СУЭК-Хакасия» будет факторинг, оплата будет происходить до полугода, но потери денежных средств будут значительно меньше, чем при предоставлении скидок и рассрочки на 3 месяца.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Финансовое состояние предприятия характеризуется системой показателей, отражающих состояние капитала в процессе его кругооборота и способность субъекта хозяйствования финансировать свою деятельность на фиксированный момент времени.

Сбои в производственном процессе, ухудшение качества продукции, затруднения с ее реализацией ведет к уменьшению поступления средств на счета предприятия, в результате чего ухудшается его платежеспособность. Имеется и обратная связь, так как отсутствие денежных средств может привести к перебоям в обеспеченности материальными ресурсами, а, следовательно, и в производственном процессе. Поэтому финансовая деятельность должна быть направлена на обеспечение систематического поступления и эффективного использования финансовых ресурсов, соблюдения расчетной и кредитной дисциплины, достижения рационального соотношения собственных и заемных средств, финансовой устойчивости с целью эффективного функционирования предприятия.

Целью выпускной квалификационной работы является определение путей улучшения финансовых показателей деятельности ООО «СУЭК-Хакасия» Энергоуправление.

Проведенный анализ финансового состояния ООО «СУЭК-Хакасия» показал, что финансово-хозяйственную деятельность организации на отчетный период следует считать эффективной, достигнут положительный финансовый результат – прибыль до налогообложения увеличилась в 2 раза. Результат был обусловлен ростом прибыли от продаж, которая увеличила этот показатель.

После проведения анализа активов предприятия можно сделать следующие выводы. На предприятии наблюдается неблагоприятное соотношение основного капитала и текущих активов. Предприятие финансово не устойчиво, доля собственного капитала  $< 50 \%$ , а именно –

24,67 %, но он направлен на финансирование оборотных активов, так же как часть заемного капитала направлена на финансирование оборотных активов.

По внешним признакам агрегированного баланса в структуре актива преобладает удельный вес оборотных активов, который составляет 70,42 % от общей суммы активов. Это связано с деятельностью предприятия, а именно оказание услуг по передаче электрической энергии, в основном активы находятся в запасах, денежных средствах и фин. Вложениях

Показатели рентабельности представляют собой важные характеристики факторной среды формирования прибыли и дохода предприятия. Рентабельность продаж увеличилась на 13,7 %. Это изменение обусловлено в значительной степени уменьшению цены на продукцию и себестоимости продукции. Рентабельность активов характеризует прибыльность активов предприятия, которая обусловлена его ценовой политикой и уровнем затрат на производство продукции. Рентабельность активов увеличилась на 21,7 %. Рентабельность основной деятельности увеличилась на 50,4 %. Данное изменение было вызвано увеличением прибыли от продаж и снижением себестоимости продукции.

Соотношение собственного и заемного капитала определяет финансовую не устойчивость предприятия. Большую часть пассивного капитала составляет заемный капитал 75,33 % и значительно превышает долю собственного капитала на 24,67 %.

Оборотный капитал фирмы вырос на 8,2 %, рост обусловлен общим увеличением источников финансирования.

Капитал неравномерно распределен по стадиям кругооборота. Значительная доля средств отвлечена дебиторами 81,5 %. Это может в будущем повлиять на платежеспособность предприятия. Существенный объем капитала размещен в статье производственных запасов 16,7 %, которая увеличилась на 67 %. А так же заметен рост денежных средств на отчетный 2016 год они составляют 113 млн. руб.

Стоимость основных средств фирмы уменьшилась на 8,7 % в основном за счет того, что на балансе предприятия уменьшилась сумма «Машины и оборудование» на 9,1 % и «Транспорт» на 20 % в связи с продажей транспортных средств. В связи с этим активная часть уменьшилась на 13 %, именно активная часть определяет производственную мощность предприятия.

Наблюдется рост дебиторской задолженности. Задолженность формируют 2 категории дебиторов: покупатели и подотчетные лица.

Все эти показатели негативно влияют на главную цель организации – получение прибыли. Поэтому исходя из данных проблем необходимо разработать мероприятия по укреплению финансового состояния предприятия поставленной задаче, а именно по снижению дебиторской задолженности.

В третьей главе в качестве рекомендаций предприятию ООО «СУЭК-Хакасия» были предложены мероприятия, применение которых позволит решить выявленную проблему и повысить эффективность финансового состояния предприятия.

В качестве первого мероприятия, предлагается предоставление системы скидок дебиторам. Погашение дебиторской задолженности возможно в результате предложенных скидок к размеру задолженности в обмен на ускорение платежей, особенно при досрочных или своевременных платежах. Так, скидки могут составлять 2-3 процента, – за счет отмены или снижения санкции за просрочку платежа.

Следующим мероприятием по уменьшению дебиторской задолженности предлагается провести факторинг.

Факторинг — это комплекс услуг, который банк оказывает компаниям, работающим со своими покупателями на условиях отсрочки платежа.

С момента заключения договора факторинга с компанией-поставщиком и компанией-дебитором, кредитно-финансовое учреждение, предоставляющее эту услугу, принимает обязательства должника. Это

значит, что задолженность становится проблемой компании-фактора, но уже не поставщика.

На основе предложенных мероприятий были произведены расчеты. Эффект от предоставления скидки выражается дополнительной прибылью, которую может получить ООО «СУЭК-Хакасия», вкладывая средства, высвобождающиеся из дебиторской задолжности. Сумма дополнительной прибыли составила 676,72 млн.рублей, а сумма потери выручки 651,45 млн. рублей.

Анализ эффективности факторинговых сделок проведен с помощью показателей рентабельности сделки (отношение доходов по сделке к затратам по сделке). Доход от сделки составит 361,9 млн.руб, комиссия банку за оказание услуг факторинга составит 144,9 млн.руб

На основе проведенных расчетов было определено, что более выгодным мероприятием для ООО «СУЭК-Хакасия» будет факторинг, оплата будет происходить до полугода, но потери денежных средств будут значительно меньше, чем при предоставлении скидок и рассрочки на три месяца.

## СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятий : учебник / под ред. В. Я. Позднякова. - М. : ИНФРА-М, 2012. - 616 с.
2. Анализ финансовой отчетности : учеб.пособие / под ред. О. В. Ефимовой, М. В. Мельник. - М. : Омега-Л, 2014. - 408 с.
3. Арабян К. К. Анализ бухгалтерской (финансовой) отчетности внешними пользователями : учеб.пособие / К. К. Арабян. - М. : КноРус, 2012. - 302 с.
4. Баканов М. И. Теория экономического анализа : учебник / М. И. Баканов, А. Д. Шеремет. - 4-е изд., доп. и перераб. - М. : Финансы и статистика, 2013. - 416 с.
5. Танашева, О. Г., Уварцева, А. В. Мониторинг в системе управления расчетами с дебиторами// Экономический анализ: теория и практика.-2016. - №4. – С.29 – 32.
6. Басовский Л. Е. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб.пособие / Л. Е. Басовский, Е. Н. Басовская. - М. : ИНФРА-М, 2014. - 366 с.
7. Басовский Л. Е. Теория экономического анализа : учеб.пособие / Л. Е. Басовский. - М. : ИНФРА-М, 2013. - 222 с.
8. Басовский Л. Е. Экономический анализ : (Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности) : учеб.пособие / Л. Е. Басовский, А. М. Лунева, А. Л. Басовский. - М. : ИНФРА-М, 2013. - 222 с.
9. Горелик О. М. Финансовый анализ : учеб.пособие / О. М. Горелик, О. А. Филиппова. - М. : КноРус, 2012. - 271 с.
10. Дягель О. Ю. Теория экономического анализа : учеб. пособие / О. Ю. Дягель ; Краснояр.гос.торг.-экон.ин-т. - Красноярск : Печатные технологии, 2016. - 187 с.
11. Ефимова О. В. Финансовый анализ / О. В. Ефимова. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : Бухгалтерский учет, 2012. - 528 с.

12. Караванова Б. П. Мониторинг финансового состояния организации : учеб.-метод. пособие / Б. П. Караванова. - М. : Финансы и статистика, 2013. - 46 с.
13. Ковалев В. В. Как читать баланс / В. В. Ковалев, В. В. Патров. - Изд. 4-е, перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2013. - 520 с.
14. Комментарии к положениям по бухгалтерскому учету / под ред. А. С. Бакаев. - 2-е изд., доп. - М. : Юрайт, 2015. - 420 с.
15. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности : учеб.пособие / А. И. Алексеева [и др.]. - М. : КноРус, 2013. - 671 с.
16. Коркина Н. И. Особенности экономического анализа в производственной сфере : учеб. пособие / Н. И. Коркина; Краснояр. гос. торг.-экон. ин-т. - 2-е изд., перераб. и доп. - Красноярск : КГТЭИ, 2012. - 111 с.
17. Кравченко Л. И. Анализ хозяйственной деятельности в торговле : учебник / Л. И. Кравченко. - 10-е изд., испр. - М : Новое знание, 2012. - 511 с.
18. Крылов Э. И. Анализ финансовых результатов, рентабельности и себестоимости продукции : учеб.пособие / Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Журавкова. - М. : Финансы и статистика, 2015. - 716 с.
19. Любушин Н. П. Анализ финансово-экономической деятельности предприятия : учеб.пособие / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, В. Г. Дьякова. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 471 с.
20. Любушин Н. П. Теория экономического анализа : учеб.пособие / Н. П. Любушин, В. Б. Лещева, Е. А. Сучков. - М. : Экономистъ, 2014. - 480 с.
21. Максютлов А. А. Экономический анализ : учеб.пособие / А. А. Максютлов. - М. : ЮНИТИ : Единство, 2015. - 543 с.
22. Медведев М. Ю. Положение по бухгалтерскому учету (ПБУ) : Постатейные комментарии / М. Ю. Медведев. - М. : ФБК-ПРЕСС, 2012. - 432 с.

23. Пивоваров К. В. Финансово-экономический анализ хозяйственной деятельности коммерческих организаций / К. В. Пивоваров. - М. : Дашков и К, 2013. - 119 с.
24. Протасов В. Ф. Анализ деятельности предприятия (фирмы): производство, экономика, финансы, инвестиции, маркетинг : учеб.пособие / В. Ф. Протасов. - М. : Финансы и статистика, 2013. - 534 с.
25. Прыкина Л. В. Экономический анализ предприятия : учебник для вузов / Л. В. Прыкина. - 2-изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2013. - 407 с.
26. Савицкая Г. В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия : учебник / Г. В. Савицкая. - 4-е изд., перераб. и доп. - М. : ИНФРА-М, 2012. - 512 с.
27. Селезнева Н. Н. Финансовый анализ. Управление финансами : учеб.пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ, 2016. - 639 с.
28. Федеральный закон "О бухгалтерском учете" от 06.12.2011 N 402-ФЗ (последняя редакция) [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс [web-сайт]. [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_122855/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_122855/)
29. Приказ Минфина России от 29.07.1998 N 34н (ред. от 29.03.2017) "Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации" (Зарегистрировано в Минюсте России 27.08.1998 N 1598) [Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс [web-сайт]. [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_20081/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_20081/)
30. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) "Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению"[Электронный ресурс] // СПС КонсультантПлюс [web-сайт]. [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_29165/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/)
31. Справочная информация: "Основные нормативные акты и документы, регулирующие бухгалтерский учет в РФ"



(Материал подготовлен специалистами КонсультантПлюс)  
[Электронный ресурс] //СПС КонсультантПлюс [web-сайт].

[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_71763/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_71763/)

32. "Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций" (утв. Госкомстатом России 28.11.2002) [Электронный ресурс] //СПС КонсультантПлюс [web-сайт].  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_142116/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_142116/)

33. Гражданский кодекс Российской Федерации часть 2 (ГК РФ ч.2) [Электронный ресурс] //СПС КонсультантПлюс [web-сайт].  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_9027/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_9027/)

34. Налоговый кодекс Российской Федерации часть 2 (НК РФ ч.2) [Электронный ресурс] //СПС КонсультантПлюс [web-сайт].  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/)

35. Приказ Минфина России от 06.05.1999 N 32н (ред. от 06.04.2015) "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Доходы организации" ПБУ 9/99" (Зарегистрировано в Минюсте России 31.05.1999 N 1791) [Электронный ресурс] //СПС КонсультантПлюс [web-сайт].  
[http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_6208/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_6208/)

36. ООО «Сбербанк Факторинг» [Электронный ресурс] //[web-сайт].  
<http://sberbank-factoring.ru>

37. Альфа-Банк Факторинг» [Электронный ресурс] //[web-сайт].  
<http://alfabanktut.ru/servisy/alfa-bank-factoring.html>

38. СУЭК-Хакасия:официальный сайт[Электронный ресурс] //[web-сайт].  
<http://www.suek-khakasia.ru>

Приложение А – Бухгалтерский баланс ООО «СУЭК-Хакасия» за  
2016год

Приложение Б – Отчет о финансовых результатах  
ООО «СУЭК-Хакасия» за 2016год

Приложение В – Отчет об изменениях капитала  
ООО «СУЭК-Хакасия» за 2016год

Приложение Г – Отчет о движении денежных средств  
ООО «СУЭК-Хакасия» за 2016год

Приложение Д – Пояснительная записка к бухгалтерской отчетности  
ООО «СУЭК-Хакасия» за 2016год

Приложение Е- Информация о качестве обслуживания потребителей  
услуг ООО «СУЭК-Хакасия» за 2016 год

Приложение Ж- Приложение к приказу Государственного комитета  
по тарифам и энергетике Республики Хакасия от 28.12.2015 №13-з



Приложение И- Основные показатели деятельности организаций,  
относящихся к субъектам естественных монополий